

**PROKOM SOFTWARE S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2005**  
**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI**  
**STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**  
**WRAZ Z RAPORTEM AUDYTORA Z PRZEGLĄDU**

## **RAPORT Z PRZEGLĄDU NIEZALEŻNEGO AUDYTORA**

# **Prokom Software S.A.**

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2005**

| Spis treści                                                                     | Strona |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Wprowadzenie                                                                    | 2      |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat                                          | 6      |
| Skonsolidowany bilans                                                           | 7      |
| Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym                        | 9      |
| Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych                                  | 10     |
| Stosowane zasady rachunkowości                                                  | 12     |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 27     |

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera 72 kolejno numerowanych stron, od strony 1 do 72.

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

## **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **Informacje ogólne**

Prokom Software S.A. ("Jednostka Dominująca") jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Prokom Software („Grupa Prokom”) założoną i zarejestrowaną w Polsce. Jednostka Dominująca została utworzona w roku 1991 zgodnie z polskimi przepisami prawa. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 65/79.

Od dnia 10 lutego 1998 r. akcje Jednostki Dominującej notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W grudniu 1997 r. Jednostka Dominująca 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 Grupy Prokom jest świadczenie usług w zakresie IT oraz kupno-sprzedaż sprzętu komputerowego, w tym projektowanie, instalację oraz wdrażanie kompleksowych rozwiązań IT w dużych spółkach i instytucjach państwowych w Polsce.

### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz zmiany w ciągu roku**

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku skład Zarządu Jednostki Dominującej 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 Dyrga          | 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 31 maja 2005 roku Jacek Duch zakończył sprawowanie funkcji członków Zarządu wskutek wygaśnięcia indywidualnych kadencji.

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.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej 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 zakończyli Andrzej Karnabal. Tego samego dnia na członków rady nadzorczej wybrano pana dra, Bo Denysyka oraz pana Macieja Grelowskiego.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|                                                   | Nota     | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2005<br>nieaudytowane | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2004<br>nieaudytowane |
|---------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                     |          |                                                   |                                                      |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                     | <b>2</b> | <b>628 326</b>                                    | <b>650 531</b>                                       |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług          |          | 443 614                                           | 400 201                                              |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów       |          | 184 712                                           | 250 330                                              |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                     | <b>2</b> | <b>418 392</b>                                    | <b>413 956</b>                                       |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług   |          | 258 490                                           | 203 106                                              |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów          |          | 159 902                                           | 210 850                                              |
| <b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>                   |          | <b>209 934</b>                                    | <b>236 575</b>                                       |
| Koszty sprzedaży                                  | 2        | 49 910                                            | 44 855                                               |
| Koszty ogólnego zarządu                           | 2        | 127 187                                           | 149 680                                              |
| Pozostałe przychody operacyjne                    | 2        | 18 954                                            | 4 698                                                |
| Pozostałe koszty operacyjne                       | 2        | 5 534                                             | 23 491                                               |
| <b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>            |          | <b>46 257</b>                                     | <b>23 247</b>                                        |
| Przychody finansowe                               | 2        | 52 999                                            | 39 352                                               |
| Koszty finansowe                                  | 2        | 58 921                                            | 51 172                                               |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych       |          | 1 482                                             | 11                                                   |
| Strata na rozwodnieniu akcji w jednostce zależnej |          | 2 642                                             | -                                                    |
| <b>ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM</b>                  |          | <b>39 175</b>                                     | <b>11 438</b>                                        |
| Podatek dochodowy                                 | 4,5      | 3 756                                             | 7 988                                                |
| <b>ZYSK NETTO</b>                                 |          | <b>35 419</b>                                     | <b>3 450</b>                                         |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>                     |          |                                                   |                                                      |
| Strata z działalności zaniechanej                 | 6        | 115                                               | 111                                                  |
| <b>ZYSK NETTO ZA OKRES OBROTOWY</b>               |          | <b>35 304</b>                                     | <b>3 339</b>                                         |
| Przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej |          | 17 690                                            | 3 544                                                |
| Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym       |          | 17 614                                            | (205)                                                |
| Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję      | 30       | 1,27                                              | 0,26                                                 |

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

|                                                                               | Nota | 30 czerwca<br>2005<br>(nieaudytowane) | 31 grudnia<br>2004 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------|--------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                 |      |                                       |                    |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                                         |      |                                       |                    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                        | 7    | 339 146                               | 317 315            |
| Wartości niematerialne                                                        | 8    | 45 197                                | 42 851             |
| Wartość firmy z konsolidacji                                                  | 9    | 266 803                               | 175 129            |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                    |      | 1 004                                 | 2 710              |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą<br>praw własności | 10   | 61 193                                | 44 780             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                               | 5    | 82 253                                | 68 798             |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                        | 11   | 88 886                                | 103 849            |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności                          | 12   | 184 025                               | 183 755            |
| Aktywa finansowe przeceniane przez Rachunek Zysków i Strat                    |      | 24 820                                | 29 291             |
| Inne inwestycje długoterminowe                                                |      | 316                                   | 285                |
| Należności długoterminowe                                                     | 13   | 88 446                                | 143 143            |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                     | 15   | 19 320                                | 12 805             |
|                                                                               |      | <b>1 201 409</b>                      | <b>1 124 711</b>   |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                                      |      |                                       |                    |
| Zapasy                                                                        | 14   | 42 403                                | 30 374             |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                    | 15   | 50 571                                | 38 654             |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                            | 16   | 272 945                               | 432 210            |
| Należności budżetowe                                                          |      | 35 161                                | 40 842             |
| Inne należności                                                               | 17   | 94 267                                | 58 962             |
| Kwoty należne od zamawiających z tytułu rozliczenia<br>kontraktów IT          | 31   | 211 889                               | 125 428            |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności                          | 12   | 106 421                               | 100 000            |
| Aktywa finansowe przeceniane przez Rachunek Zysków i Strat                    |      | 26 872                                | 74 204             |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe                                   | 18   | 85 437                                | 113 370            |
|                                                                               |      | <b>925 966</b>                        | <b>1 014 044</b>   |
| Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do<br>sprzedaży        | 6    | 1 679                                 | -                  |
|                                                                               |      | <b>927 645</b>                        | <b>1 014 044</b>   |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                           |      | <b>2 129 054</b>                      | <b>2 138 755</b>   |

**Prokom Software S.A.****Wszystkie kwoty wyrażono w tys. złotych (tys. PLN), chyba że stwierdzono inaczej****SKONSOLIDOWANY BILANS (C.D.)**

|                                                                                                                | Nota | 30 czerwca<br>2005<br>(nieaudytowane) | 31 grudnia<br>2004 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------|--------------------|
| <b>PASYWA</b>                                                                                                  |      |                                       |                    |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                                          |      |                                       |                    |
| Kapitał podstawowy                                                                                             | 19   | 14 185                                | 14 185             |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                                    |      | 238 970                               | 238 970            |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                                                                        |      | (5 566)                               | (6 391)            |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych                                                     |      | 32                                    | (298)              |
| Niepodzielony wynik finansowy                                                                                  |      | 501 286                               | 483 596            |
| <b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>                                        |      | <b>748 907</b>                        | <b>730 062</b>     |
| Udziały mniejszości                                                                                            |      | 284 467                               | 155 036            |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                                                                                   |      | <b>1 033 374</b>                      | <b>885 098</b>     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                             |      |                                       |                    |
| Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe                                           | 20   | 214 363                               | 304 742            |
| Leasing finansowy                                                                                              |      | 94 657                                | 97 615             |
| Inne zobowiązania finansowe                                                                                    |      | 71 190                                | 76 212             |
| Długoterminowe zobowiązania handlowe                                                                           |      | 518                                   | -                  |
| Inne zobowiązania długoterminowe                                                                               |      | 4 759                                 | -                  |
| Rezerwy długoterminowe                                                                                         | 21   | 2 593                                 | 18 923             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                               | 5    | 62 599                                | 48 223             |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                                                                             |      | 10                                    | -                  |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                                          | 25   | 19 473                                | 12 180             |
|                                                                                                                |      | <b>470 162</b>                        | <b>557 895</b>     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                            |      |                                       |                    |
| Kredyty bankowe i pożyczki i dłużne papiery wartościowe                                                        | 22   | 294 777                               | 220 480            |
| Leasing finansowy                                                                                              |      | 7 246                                 | 4 919              |
| Zobowiązania z tytułu dywidend                                                                                 |      | 759                                   | -                  |
| Zobowiązania finansowe                                                                                         |      | 14 739                                | 15 043             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                           |      | 111 807                               | 251 760            |
| Zobowiązania budżetowe                                                                                         | 23   | 41 789                                | 68 357             |
| Pozostałe zobowiązania                                                                                         | 24   | 14 538                                | 74 335             |
| Kwoty należne zamawiającym z tytułu rozliczenia kontraktów IT                                                  | 31   | 15 743                                | 9 677              |
| Rezerwa na świadczenia krótkoterminowa                                                                         |      | 5                                     | -                  |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                                                              |      | 46 722                                | 18 071             |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                                                                             |      | 39 902                                | 18 261             |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                                          |      | 37 355                                | 14 859             |
|                                                                                                                |      | <b>625 382</b>                        | <b>695 762</b>     |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży |      | 136                                   | -                  |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                                                                         |      | <b>1 095 680</b>                      | <b>1 253 657</b>   |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                                            |      | <b>2 129 054</b>                      | <b>2 138 755</b>   |

**Prokom Software S.A.**

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

| Zestawienie zmian w<br>skonsolidowanym kapitale własnym                        | Nota      | Kapitał<br>podstawowy | Nadwyżka ceny<br>emisyjnej nad<br>wartością<br>nominalną | Różnice<br>kursowe z<br>konsolidacji | Rezerwy<br>aktualizacyjne<br>i inne | Zatrzymane<br>zyski | Kapitał własny<br>jednostki<br>dominującej | Udziały<br>mniejszości | Kapitały<br>własne razem |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| <b>Saldo na 1 stycznia 2005 jak pierwotnie<br/>raportowano</b>                 |           | <b>14 185</b>         | <b>248 170</b>                                           | <b>(298)</b>                         | <b>(6 391)</b>                      | <b>474 396</b>      | <b>730 062</b>                             | <b>155 036</b>         | <b>885 098</b>           |
| Korekta danych porównywalnych                                                  | <b>1</b>  |                       | (9 200)                                                  |                                      |                                     | 9 200               | -                                          |                        | -                        |
| <b>Saldo na 1 stycznia 2005 skorygowane</b>                                    |           | <b>14 185</b>         | <b>238 970</b>                                           | <b>(298)</b>                         | <b>(6 391)</b>                      | <b>483 596</b>      | <b>730 062</b>                             | <b>155 036</b>         | <b>885 098</b>           |
| Zysk netto                                                                     |           | -                     | -                                                        | -                                    | -                                   | 17 690              | 17 690                                     | 17 614                 | 35 304                   |
| Zmiany w strukturze grupy kapitałowej                                          | <b>28</b> | -                     | -                                                        | -                                    | -                                   | -                   | -                                          | 109 343                | 109 343                  |
| Zmiany różnic kursowych z konsolidacji                                         |           | -                     | -                                                        | 330                                  | -                                   | -                   | 330                                        | -                      | 330                      |
| Aktualizacja do wartości godziwych                                             |           | -                     | -                                                        | -                                    | 825                                 | -                   | 825                                        | 2 474                  | 3 299                    |
| <b>Saldo na 30 czerwca 2005 (nieaudytowane)</b>                                |           | <b>14 185</b>         | <b>238 970</b>                                           | <b>32</b>                            | <b>(5 566)</b>                      | <b>501 286</b>      | <b>748 907</b>                             | <b>284 467</b>         | <b>1 033 374</b>         |
| <b>Saldo na 1 stycznia 2004 jak pierwotnie<br/>raportowano</b>                 |           | <b>14 085</b>         | <b>233 400</b>                                           | -                                    | -                                   | <b>434 071</b>      | <b>681 556</b>                             | <b>143 326</b>         | <b>824 882</b>           |
| Korekta danych porównywalnych                                                  | <b>1</b>  |                       | (9 200)                                                  |                                      |                                     | 9 200               | -                                          |                        | -                        |
| <b>Saldo na 1 stycznia 2004 skorygowane</b>                                    |           | <b>14 085</b>         | <b>224 200</b>                                           | -                                    | -                                   | <b>443 271</b>      | <b>681 556</b>                             | <b>143 326</b>         | <b>824 882</b>           |
| Strata netto                                                                   |           | -                     | -                                                        | -                                    | -                                   | (4 953)             | (4 953)                                    | (205)                  | (5 158)                  |
| Konwersja obligacji na akcje serii E                                           |           | 100                   | 14 770                                                   | -                                    | -                                   | -                   | 14 870                                     | -                      | 14 870                   |
| Różnice kursowe z konsolidacji                                                 |           | -                     | -                                                        | (1 376)                              | -                                   | -                   | (1 376)                                    | -                      | (1 376)                  |
| Zmiany w strukturze grupy kapitałowej                                          | <b>28</b> | -                     | -                                                        | -                                    | -                                   | -                   | -                                          | (22 073)               | (22 073)                 |
| <b>Saldo na 30 czerwca 2004 (nieaudytowane)<br/>jak pierwotnie raportowano</b> |           | <b>14 185</b>         | <b>238 970</b>                                           | <b>(1 376)</b>                       | -                                   | <b>438 318</b>      | <b>690 097</b>                             | <b>121 048</b>         | <b>811 145</b>           |
| Rozwodnienie udziału w jednostce zależnej                                      | <b>1</b>  | -                     | -                                                        | -                                    | (8 497)                             | 8 497               | -                                          | -                      | -                        |
| <b>Saldo na 30 czerwca 2004 (nieaudytowane)<br/>skorygowane</b>                |           | <b>14 185</b>         | <b>238 970</b>                                           | <b>(1 376)</b>                       | <b>(8 497)</b>                      | <b>446 815</b>      | <b>690 097</b>                             | <b>121 048</b>         | <b>811 145</b>           |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                                                                     | Nota      | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2005<br>(nieaudytowane) | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2004<br>(nieaudytowane) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z<br/>DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                                 |           |                                                     |                                                     |
| Zysk netto przed opodatkowaniem                                                                                     |           | 39 175                                              | 11 438                                              |
| Korekty o pozycje:                                                                                                  |           |                                                     |                                                     |
| Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych                                                                |           | (1 482)                                             | (11)                                                |
| Amortyzacja                                                                                                         |           | 34 607                                              | 42 073                                              |
| Zysk / (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostce zależnej                                                          |           | 2 642                                               | -                                                   |
| Zmiana stanu kapitału obrotowego                                                                                    |           | (44 762)                                            | (70 421)                                            |
| Koszty / (przychody) odsetkowe                                                                                      |           | 14 358                                              | 10 320                                              |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                          |           | 718                                                 | 348                                                 |
| Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej                                                                       |           | (8 360)                                             | (2 573)                                             |
| Inne korekty                                                                                                        |           | (1 759)                                             | 13 495                                              |
| Zapłacone odsetki                                                                                                   |           | (28 927)                                            | (25 617)                                            |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                                         |           | (6 506)                                             | (8 547)                                             |
| <b>Przepływy netto z działalności operacyjnej</b>                                                                   |           | <b>(296)</b>                                        | <b>(29 495)</b>                                     |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z<br/>DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                                               |           |                                                     |                                                     |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i dostępnych do sprzedaży |           | 10 395                                              | 35 430                                              |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych                                                                                |           | 950                                                 | 1 320                                               |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności                                       |           | 6 179                                               | -                                                   |
| Wpływy ze sprzedaży innych aktywów finansowych                                                                      |           | 9 160                                               | -                                                   |
| Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych, po potrąceniu oddanych środków pieniężnych                                 |           | -                                                   | 10                                                  |
| Wpływy ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych                                                                       |           | -                                                   | 53 663                                              |
| Pożyczki spłacone                                                                                                   |           | 2 312                                               | 13 545                                              |
| Wpływy z realizacji transakcji forward                                                                              |           | 8 802                                               | -                                                   |
| Otrzymane odsetki                                                                                                   |           | 13 144                                              | 13 147                                              |
| Dywidendy otrzymane                                                                                                 |           | 1 388                                               | -                                                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych                                                 | 27        | 29 430                                              | 9 786                                               |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                                                                 |           | (23 309)                                            | (35 646)                                            |
| Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                                                                 |           | (21 351)                                            | (41 215)                                            |
| Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności                                                   |           | (176)                                               | (510)                                               |
| Nabycie innych aktywów finansowych                                                                                  |           | (3 013)                                             | -                                                   |
| Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych                                           |           | (1 596)                                             | (16 555)                                            |
| Emisja akcji w jednostce zależnej                                                                                   |           | 1 714                                               | -                                                   |
| Pożyczki udzielone                                                                                                  |           | (2 572)                                             | (3 174)                                             |
| Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych                                                                      |           | (13 065)                                            | -                                                   |
| Inne pozycje                                                                                                        |           | (3 657)                                             | (189)                                               |
| <b>Przepływy netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                 |           | <b>14 735</b>                                       | <b>29 612</b>                                       |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z<br/>DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                                                  |           |                                                     |                                                     |
| Wpływy z tytułu emisji akcji                                                                                        |           | -                                                   | -                                                   |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i kredytów                                                   |           | 282 408                                             | 120 727                                             |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych i spłata kredytów                                                             |           | (302 557)                                           | (142 417)                                           |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                                                     |           | (2 909)                                             | (2 540)                                             |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej                                                            |           | (19 056)                                            | -                                                   |
| Inne                                                                                                                |           | (258)                                               | (5 677)                                             |
| <b>Przepływy netto z działalności finansowej</b>                                                                    |           | <b>(42 372)</b>                                     | <b>(29 907)</b>                                     |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                                           |           | <b>(27 933)</b>                                     | <b>(29 790)</b>                                     |
| Różnice kursowe netto                                                                                               |           | 6                                                   | -                                                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                                                               |           | 113 370                                             | 69 191                                              |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                                                          | <b>18</b> | <b>85 437</b>                                       | <b>39 401</b>                                       |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (C.D.)**

|                                                                     | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług                       | 48 308                                                       | 12 757                                                       |
| Zmiana stanu pozostałych należności                                 | 96 114                                                       | 26 117                                                       |
| Zmiana stanu zapasów                                                | (4 980)                                                      | (7 080)                                                      |
| Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów | 4 756                                                        | (25 358)                                                     |
| Zmiana stanu rezerw                                                 | (1 689)                                                      | 9 364                                                        |
| Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług                       | (60 586)                                                     | (66 245)                                                     |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań                                 | (126 685)                                                    | (19 976)                                                     |
| <b>Zmiana stanu kapitału obrotowego</b>                             | <b>(44 762)</b>                                              | <b>(70 421)</b>                                              |

## **1. Oświadczenie o zgodności**

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami („Ustawa”) nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego 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 toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości, nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) a w szczególności zgodnie z MSR 34, jak również zgodnie ze standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych niektórych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Polityka (zasady) rachunkowości zastosowana do sporządzenia niniejszego sprawozdania została przedstawiona w rozdziale „Stosowane zasady (polityka) rachunkowości”.

### **Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Szczegóły dotyczące najważniejszych zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego znajdują się poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach polskich złotych, chyba że stwierdzono inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, poza kwestią omówioną powyżej, nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy (za wyjątkiem Mediabank S.A.- patrz nota nr 6).

### **Szacunki**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

## **Stosowane zasady (polityka) rachunkowości**

Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej:

### **(a) Podstawy rachunkowości**

Grupa Prokom sporządziła załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2005 roku i przewiduje, że będą one w tym kształcie obowiązywać na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu dostosowania ich do formatu prezentacji, który obowiązuje w okresie bieżącym. Szczegóły zostały przedstawiony w odpowiednich notach.

### **(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 Grupy, 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.

Wpływ zmiany standardów rachunkowości na kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2004, 1 stycznia 2005 roku oraz rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 przedstawiono w notcie nr 1(x).

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. Jednostka zależna Jednostki Dominującej wyemitowała opcje menedżerskie w grudniu 2004. W związku z tym, że opcje na akcje oraz nabycie uprawnień do akcji nastąpiło w 2004 roku, Spółka nie zastosowała zasad MSSF 2 w odniesieniu do tej transakcji

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. Wskutek zastosowania powyższego standardu zaprzestano amortyzacji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Nie wpłynęło to na wyniki poprzednich okresów, ponieważ standard nie wymaga zastosowania retrospektywnego.

W roku 2004 oraz w pierwszym półroczu 2005 roku KIMSF wydał szereg interpretacji, które powinny zostać zastosowane dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2006 roku lub po tym dniu. Grupa przeanalizowała ewentualny wpływ powyższych zmian na sprawozdania finansowe i oceniła, że jest on nieistotny.

**(c) Waluta sprawozdawcza**

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

**(d) Zasady konsolidacji**

Jednostki zależne

Jednostki zależne Grupy Prokom tj. jednostki, w których Grupa posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, są konsolidowane metodą pełną.

W celu stwierdzenia, czy Grupa sprawuje kontrolę nad daną jednostką uwzględnia się również istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na walnym zgromadzeniu takiej jednostki.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania tej kontroli. Nabycie jednostek zależnych rozliczane jest metodą nabycia. Cena nabycia obejmuje wartość godziwą przejętych aktywów, wyemitowane akcje lub zobowiązania zaciągnięte na dzień nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z transakcją nabycia. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejętych aktywów jednostki zależnej ujmowana jest jako wartość firmy. Transakcje wewnątrzgrupowe, salda oraz niezrealizowane zyski/straty na transakcjach między spółkami Grupy są eliminowane podczas konsolidacji. W razie konieczności, zasady rachunkowości jednostek zależnych modyfikuje się w celu zapewnienia ich spójności z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy. Wszystkie jednostki zależne wymieniono w Nocie 27.

Nabycie udziałów mniejszościowych jest rozpoznawane w wartościach księgowych.

Różnica pomiędzy zapłaconą ceną za dodatkowe udziały w jednostkach zależnych, w których jednostka zależna posiada już kontrolę jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dacie nabycia jako wartość firmy z konsolidacji. Aktywa i pasywa jednostki zależnej nie są przeceniane do wartości godziwej w takiej sytuacji.

Jednostki stowarzyszone

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Zgodnie z tą metodą, udział Grupy w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych po dacie nabycia ujmowany jest w rachunku zysków i strat, zaś udział Grupy w rezerwach jednostek stowarzyszonych po dacie nabycia ujmowany jest w rezerwach. Skumulowane zmiany stanu rezerw po dacie nabycia korygują cenę nabycia. Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Grupa posiada 20-50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, oraz na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale ich nie kontroluje. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jednostkami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym, do wysokości udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że z transakcji wynika, że nastąpiła utrata wartości przenoszonych aktywów. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych obejmują wartość firmy powstałą przy nabyciu. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej równa się lub przewyższa wartość inwestycji w tę jednostkę, Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu tej jednostki. Wszystkie jednostki stowarzyszone wymieniono w Nocie 27.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała przy nabyciu stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień nabycia. Wartość firmy powstała przy nabyciu jednostek zależnych jest ujmowana w aktywach trwałych bilansu jako oddzielna pozycja, natomiast wartość firmy z nabycia jednostek stowarzyszonych jest ujmowana w bilansie w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy w jednostkach nabytych przed 31 marca 2004 roku była amortyzowana metodą liniową przez okres nie dłuższy niż 20 lat od czasu początkowego ujęcia.

Wartość firmy powstała w wyniku transakcji nabycia dokonanych po 31 marca 2004 roku nie jest amortyzowana zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych”. Wartość firmy z konsolidacji, która powstała przed 31 marca 2004 r., nie jest amortyzowana po 1 stycznia 2005 roku.

Na dzień nabycia, wartość firmy jest alokowana na każdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne, Odpis aktualizujący wartości firmy jest ustalany w drodze oceny wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego wartość firmy dotyczy. Utrata wartości firmy następuje wtedy, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej. Jeżeli wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i jeżeli część działalności tego ośrodka zostanie sprzedana, wówczas wartość firmy dotycząca sprzedanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest ujmowana w wartości bilansowej uwzględnianej przy obliczaniu zysku lub straty na sprzedaży części ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość firmy sprzedana w ww. sposób jest wyceniana na podstawie względnych wartości (*relative values*) części sprzedanej i zatrzymanej ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartość firmy jest poddawana testom na utratę wartości przynajmniej raz do roku. Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wartość firmy oraz korekty do wartości godziwej nabytych aktywów netto, które powstały w wyniku nabycia jednostki zagranicznej są przeliczane według kursu obowiązującego na każdy dzień bilansowy. Różnice ujmowane są w kapitale własnym (różnice kursowe z konsolidacji).

Wartość firmy poddawana jest testom na trwałą utratę wartości przynajmniej raz do roku.

Jeżeli udział w nabywanych aktywach, pasywach i zobowiązaniach pozabilansowych przekracza koszt nabycia jednostki, Grupa:

- Dokonuje wyceny identyfikowalnych aktywów, pasywów i zobowiązań pozabilansowych w nabywanej jednostce a także koszt nabycia;
- Rozpoznaje w rachunku zysków i strat nadwyżkę pozostałą po ponownej wycenie.

Sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych

Zysk/strata na sprzedaży jednostki zależnej i/lub stowarzyszonej obejmuje wartość bilansową wartości firmy zbywanej jednostki.

Ewentualne zyski/straty wynikające z rozwodnienia akcji/udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych rozpoznawane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym miała miejsce sprzedaż.

**(e) Środki trwałe**

Środki trwałe są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie i trwałą utratę wartości. Po początkowym ujęciu, zwiększenia środków trwałych są wykazywane według ceny nabycia. Środki trwałe nie podlegają przeszacowaniu.

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 cena nabycia lub koszt wytworzenia części składowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji. W takich przypadkach każda 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.

Amortyzacja jest obliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego 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 okresach następnych okresach.

Grupa Prokom stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

| <b>Rodzaj środka trwałego</b>   | <b>Stawka amortyzacyjna</b> | <b>Okres użytkowania</b> |
|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| 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 leasingu finansowym amortyzowane w krótszym z dwóch okresów – okresie leasingu lub okresie użytkowania środka trwałego, jeżeli występują racjonalne przesłanki, że po okresie leasingu środek trwały przejdzie na własność leasingobiorcy.

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 klasyfikowane 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.

**(f) 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. Amortyzacja według stawek podatkowych jest stosowana tylko w wypadkach kiedy odpowiadają one ekonomicznemu okresowi życia aktywa. 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 odzyskiwalną, 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 klasyfikowane 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 Grupa 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, Grupa 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:

|                                      | <i><b>Stawka amortyzacyjna</b></i> | <i><b>Okres</b></i> |
|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| Zakupione oprogramowanie komputerowe | 50%                                | 2 lata              |
| Pozostałe wartości niematerialne     | 20%                                | 5 lat               |

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Grupa nie posiada żadnych aktywów o znacznej wartości o nieokreślonym okresie użytkowania.

**(g) Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie i trwałą utratę wartości.

**(h) Aktywa finansowe**

Grupa Prokom klasyfikuje posiadane aktywa finansowe do czterech kategorii: aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez Rachunek Zysków i Strat, inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz kredyty i wierzytelności własne. Inwestycje, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów wycenianych według wartości godziwej przez Rachunek Zysków i Strat i prezentowane w aktywach obrotowych bilansu. Aktywa o określonym terminie zapadalności, które Grupa 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. Grupa 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 własne i prezentowane jako aktywa trwałe. Kierownictwo Spółki określa kategorię poszczególnych aktywów finansowych w momencie ich nabycia.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym Grupa zobowiązała się do nabycia lub sprzedaży aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne. Aktywa finansowe wyceniane według 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 wycenianych według 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 emitenta, 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.

**(i) Leasing**

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności składników rzeczowych aktywów trwałych pozostaje po stronie Grupy, 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 leasingu.

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

**(j) Zapasy i produkcja w toku**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości – ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i możliwej do uzyskania wartości netto (aktualnej ceny sprzedaży netto). Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku zawiera koszt bezpośrednich materiałów, robocizny i innych kosztów, a także odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszt sprzedaży pojedynczej jednostki zapasu określany jest na podstawie indywidualnej ceny zakupu tejże jednostki.

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.

**(k) Kontrakty na usługi IT**

Jeżeli na dzień bilansowy można w wiarygodny sposób ustalić stopień zaawansowania kontraktu na usługi IT, wówczas przychody i koszty dotyczące takiego kontraktu są rozpoznawane przez cały okres trwania kontraktu. Grupa Prokom stosuje metodę procentowego zaawansowania przy ustalaniu kwoty przychodów i kosztów danego okresu. 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 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 produkcja w toku. 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 należności od klientów z tytułu kontraktów długoterminowych.

Jeżeli natomiast zafakturowana sprzedaż jest wyższa od poniesionych kosztów i naliczonych przychodów (pomniejszonych o rozpoznane straty), wówczas wynikające z powyższej różnicy przychody przyszłych okresów prezentowane są jako zobowiązania wobec klientów z tytułu kontraktów długoterminowych w pozostałych zobowiązaniach.

Przychody z usług opieki informatycznej rozpoznawane są liniowo w okresie trwania umowy.

**(l) Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszonych o odpisy na utratę ich wartości. Grupa tworzy odpisy na utratę wartości należności wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody pozwalające stwierdzić, że nie będzie ona w stanie ściągnąć pełnej kwoty należności wynikającej z umowy. Odpisy tworzone są 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.

**(m) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, i zastrzeżone środki pieniężne**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w bilansie według kosztu. 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. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, Grupa przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Są one ujmowane jako oddzielne pozycja bilansowa.

**(n) 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.

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

**(o) 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. Główne różnice przejściowe powstają z tytułu przeszacowania pewnych aktywów trwałych, aktywów obrotowych, pochodnych instrumentów finansowych, rezerw, rozliczeń międzyokresowych biernych, strat podatkowych do rozliczenia w następnych okresach, a w przypadku nabycia jednostek gospodarczych – z tytułu różnic pomiędzy wartością godziwą i wartością podatkową przejętych aktywów netto.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według szacunków zarządu będą obowiązywać w dniu realizacji..

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

Nieodłącznym warunkiem ujęcia jakiejkolwiek pozycji aktywów jest to, że jej wartość bilansowa zostanie zrealizowana w formie korzyści ekonomicznych, które wpłyną do Grupy w przyszłych okresach. Jeśli wartość bilansowa danego składnika aktywów przekracza jego wartość podatkową, to kwota podlegająca opodatkowaniu korzyści ekonomicznych będzie wyższa od kwoty uznanej za koszt uzyskania przychodu. Różnica ta stanowi dodatnią różnicę przejściową, a obowiązek zapłaty w przyszłych okresach związanego z nią podatku dochodowego znajduje wyraz w rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Gdy Grupa zrealizuje wartość bilansową składnika aktywów, dodatnia różnica przejściowa odwróci się i powstanie dochód do opodatkowania. Rodzi to prawdopodobieństwo, iż z Grupy wypłyną pewne korzyści ekonomiczne w formie płatności podatkowych.

**(p) Kapitał podstawowy**

Akcje zwykle prezentowane są jako oddzielna pozycja kapitału własnego tj. kapitał podstawowy. Koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, inną niż związana z połączeniem jednostek gospodarczych, są kompensowane z agio emisyjnym. Koszty emisji akcji poniesione w związku z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są jako składnik ceny nabycia.

W przypadku wykupu akcji własnych lub w przypadku zakupu akcji Spółki przez jej jednostki zależne, kwota zapłacona za te akcje, obciąża kapitał własny i jest 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.

**(q) 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.

**(r) Rezerwy**

Rezerwy są rozpoznawane, jeżeli Grupa posiada prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek będący rezultatem przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wystąpi konieczność wypływu zasobów w związku z wywiązaniem się z powyższego obowiązku, przy założeniu że możliwe jest wiarygodne określenie kwoty takiego wypływu.

Jeżeli Grupa oczekuje zwrotu poniesionych nakładów (kosztów), na przykład w wyniku podpisanej umowy ubezpieczeniowej, oczekiwany zwrot jest wykazywany jako aktywo, jednakże tylko w wypadku gdy jego realizacja wydaje się pewna.

Grupa tworzy również rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli przewiduje, że przyszłe korzyści z takiej umowy będą mniejsze od niezbędnych kosztów jej realizacji.

**(s) 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 Grupie. 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, Grupa 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 produkcja w toku.

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 należności od klientów z tytułu kontraktów długoterminowych. 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 zobowiązania wobec klientów z tytułu kontraktów długoterminowych w rozliczeniach w pozostałych zobowiązaniach.

**(t) Koszty operacyjne**

Jednostki Grupy prowadzą 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 jednostkami Grupy oraz koszty administracji i reprezentacji.

**(u) Raportowanie segmentów działalności**

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, 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. Grupa 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 Grupy jest Polska. Grupa prowadzi również działalność w Republice Czeskiej, jednak działalność w Republice Czeskiej nie jest postrzegana jako obciążona istotnie różnym ryzykiem oraz charakteryzuje się podobnym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych jak działalność prowadzona w Polsce. Grupa raportuje wyniki segmentu usług informatycznych oraz segmentu internetowego.

**(v) Program akcji pracowniczych**

W poprzednich okresach obrotowych, Jednostka Dominująca 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. Nie było programów emisji akcji dla kierownictwa po 7 listopada 2002 roku.

**(w) Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz pochodne instrumenty finansowe**

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Grupy 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 Grupę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Grupy. W celu zminimalizowania ryzyka finansowego, Grupa wykorzystuje takie pochodne instrumenty finansowe, jak kontrakty terminowe na waluty obce.

Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi Grupy, 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 Grupy,

który polega na realizowaniu stosunkowo niewielkiej liczby kontraktów na rzecz największych polskich spółek i instytucji rządowych.

Grupa 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 Grupa, 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, Grupa zawiera kontrakty terminowe typu forward na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem wahania kursów wymiany.

Niektóre pożyczki i kredyty oraz umowy najmu powierzchni biurowych denominowane są w Euro, co powoduje dodatkowe narażenie na ryzyko kursowe. Ponadto, Grupa zmuszona jest kupować większość towarów i licencji u dostawców zagranicznych i w związku z tym, w celu zmniejszenia ryzyka kursowego, stara się zawierać część kontraktów handlowych w walutach obcych. Jednostka Dominująca zawarła kontrakty terminowe typu forward na zakup walut obcych. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w notce 29.

#### Ryzyko stopy procentowej

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

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

Grupa 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

Ostrożne zarządzanie ryzykiem płynności oznacza obowiązek utrzymywania odpowiednich sald środków pieniężnych i zbywalnych papierów wartościowych, a także zapewnienia niezbędnych środków finansowania w postaci linii kredytowych. Z uwagi na dynamiczny rozwój, celem Grupy jest zapewnienie elastycznego finansowania, które może zapewnić dostępność linii kredytowych w bankach.

#### 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 Grupa 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 wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek Zysków i Strat.

Większość pochodnych instrumentów finansowych utrzymywanych przez Grupę stanowią terminowe kontrakty walutowe wbudowane w kontrakty sprzedażowe i zakupowe. Ponadto, Grupa 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 terminowych kursów rynkowych poszczególnych walut na dzień bilansowy.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych nie znajdujących się w obrocie publicznym oraz pozostałych instrumentów finansowych, Grupa stosuje różne metody i założenia, które bazują na warunkach rynkowych występujących na każdy dzień bilansowy. Zazwyczaj stosowane są notowania rynkowe lub notowania dealerów dla określonych lub 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, Grupa 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 Grupa stosuje dla podobnych instrumentów finansowych.

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych, dla których wartość godziwa odbiegałaby od wartości księgowej na 30 czerwca 2005 i 31 grudnia 2004.

#### Instrumenty finansowe zakupione na rynkach regulowanych

Instrumenty finansowe zakupione na rynkach regulowanych są ujmowane w cenie nabycia.

#### 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.

W przypadku niektórych rodzajów transakcji (np. umowy leasingowe), wbudowany instrument pochodny nie jest oddzielany od umowy zasadniczej i ujmowany oddzielnie, jeżeli transakcja ta jest dokonywana w walucie uznanej za zwyczajowo stosowaną w tego rodzaju transakcjach.

**(x) Korekty błędów**

- 1) W wyniku przeprowadzonej analizy zidentyfikowano nieujęta wcześniej różnicę dotyczącą kosztów emisji akcji w kwocie PLN 9.200, które według MSSF powinny obciążyć nadwyżkę wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, natomiast według PSR zostały kapitalizowane, a następnie amortyzowane przez okres 5 lat. Koszty te dotyczyły pierwotnej emisji akcji w 1997 roku.

W związku z powyższym powyższa kwota została przeklasyfikowana z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji do zysków zatrzymanych w ramach kapitału własnego wykazanego w załączonych bilansach na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku.

- 2) Jednostka Dominująca rozpoznała stratę w wysokości 8 497 PLN na rozwodnieniu przy zakupie akcji własnych w jednostce zależnej w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 roku. W niniejszym sprawozdaniu finansowym, powyższa kwota została poprawnie zaprezentowana jako zmiana w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 roku.

**Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**2. Przychody i koszty**

|                                                    | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Oprogramowanie i licencje własne                   | 63 188                                                       | 60 888                                                       |
| Usługi przekazanie do eksploatacji                 | 42 638                                                       | 30 261                                                       |
| Usługi opieki informatycznej                       | 169 861                                                      | 192 474                                                      |
| Usługi generalnego wykonawstwa                     | 79 577                                                       | 39 873                                                       |
| Wykonawstwo infrastruktury sieci                   | 11 938                                                       | 13 985                                                       |
| Usługi wykonania systemów                          | 32 681                                                       | 13 272                                                       |
| Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny           | 11 800                                                       | 19 651                                                       |
| Usługi szkoleniowe                                 | 6 238                                                        | 10 124                                                       |
| Pozostałe                                          | 25 693                                                       | 19 673                                                       |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>    | <b>443 614</b>                                               | <b>400 201</b>                                               |
| Sprzęt komputerowy                                 | 64 897                                                       | 140 408                                                      |
| Oprogramowanie                                     | 87 500                                                       | 78 663                                                       |
| Pozostałe                                          | 32 315                                                       | 31 259                                                       |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>184 712</b>                                               | <b>250 330</b>                                               |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>                | <b>628 326</b>                                               | <b>650 531</b>                                               |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2005 r. jednostka zależna rozpoznała przychód w kwocie 7,211tys zł z tytułu realizowanego kontraktu dla jednego z kluczowych klientów. Zarząd dokonał oszacowania kwoty przychodów w oparciu o złożoną ofertę, dotychczasową praktykę relacji biznesowych z klientem i stopień zaawansowania prac w realizowanym projekcie i uważa że dokonana ocena stanowi najlepszy szacunek przychodów z tego projektu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd wyraża przekonanie, że stosowna umowa zostanie podpisana po dacie niniejszego sprawozdania, nie później niż do końca 2005 roku.

| <b>Koszty działalności podstawowej według rodzaju</b>               | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Amortyzacja                                                         | 34 330                                                       | 42 179                                                       |
| Zużycie materiałów i energii                                        | 42 701                                                       | 25 771                                                       |
| Usługi obce                                                         | 139 961                                                      | 132 983                                                      |
| Podatki i opłaty                                                    | 1 824                                                        | 1 834                                                        |
| Wynagrodzenia                                                       | 171 418                                                      | 153 372                                                      |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników     | 34 678                                                       | 28 550                                                       |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                          | 15 841                                                       | 16 718                                                       |
|                                                                     | <b>440 753</b>                                               | <b>401 407</b>                                               |
| Zmiana stanu zapasów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych | (2 591)                                                      | (3 279)                                                      |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki            | (2 575)                                                      | (487)                                                        |
| Koszty sprzedaży                                                    | (49 910)                                                     | (44 855)                                                     |
| Koszty ogólnego zarządu                                             | (127 187)                                                    | (149 680)                                                    |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>              | <b>258 490</b>                                               | <b>203 106</b>                                               |

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

| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>               | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Rozwiązanie rezerw na szczególne ryzyka gospodarcze | -                                                            | 1 778                                                        |
| Rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne           | -                                                            | 397                                                          |
| Rozwiązanie rezerw na zobowiązania podatkowe        | 2 945                                                        | -                                                            |
| Rozwiązanie innych rezerw                           | 841                                                          | -                                                            |
| Sprzedaż praw autorskich                            | -                                                            | 1 000                                                        |
| Otrzymane dotacje                                   | 51                                                           | 82                                                           |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych      | 674                                                          | 353                                                          |
| Otrzymane odszkodowania                             | 296                                                          | 455                                                          |
| Zwrot nadpłaconego „podatku u źródła”               | 3 189                                                        | -                                                            |
| Należny zwrot nadpłaconego „podatku u źródła”       | 8 105                                                        | -                                                            |
| Spisana ujemna wartość firmy                        | 1 980                                                        | -                                                            |
| Pozostałe przychody operacyjne                      | 873                                                          | 633                                                          |
|                                                     | <b>18 954</b>                                                | <b>4 698</b>                                                 |

W I półroczu 2005 roku Softbank S.A. (Spółka zależna Prokom Software S.A.) na podstawie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 23 maja 2005 roku oraz decyzji uchylających Dyrektora Izby Skarbowej z dnia 30 i 31 maja 2005 roku, ubiegał się o zwrot wpłaconego w dniu 6 stycznia 2003 roku zryczałtowanego podatku dochodowego („podatek u źródła”) za lata 1998-2002 w kwocie 10.440 PLN. Na podstawie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) i decyzji uchylających Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie uznano, że Softbank S.A. nie był zobowiązany do wyżej wymienionej wpłaty na rachunek urzędu skarbowego. W dniu 9 czerwca 2005 roku Softbank S.A. otrzymał zwrot pierwszej części zryczałtowanego podatku dochodowego („podatek u źródła”) za lata 2000 i 2001 w kwocie 3.189 PLN, w tym należność główna 2.246 PLN i odsetki 943 PLN.

W dniu 18 sierpnia 2005 roku Softbank S.A. otrzymała z Urzędu Skarbowego zwrot nadpłaty zryczałtowanego podatku dochodowego („podatek u źródła”) za lata 1998-2001 w wysokości 7.925 PLN.

Aktualnie Softbank S.A. oczekuje na zwrot drugiej części podatku za 1999 rok w kwocie 163 PLN wraz z należnymi odsetkami. Na dzień 30 czerwca 2005 roku odsetki te wynosiły 17 PLN. Zwrot tej części podatku nastąpi automatycznie po przesłaniu uzasadnienia wyroku WSA do urzędu skarbowego.

| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                           | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Utworzenie rezerw na szczególne ryzyka gospodarcze           | -                                                            | 4 343                                                        |
| Utworzenie rezerw na restrukturyzację                        | -                                                            | 4 727                                                        |
| Utworzenie rezerw na zaległości podatkowe                    | 316                                                          | -                                                            |
| Utworzenie rezerw na naprawy gwarancyjne                     | 58                                                           | 997                                                          |
| Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych | -                                                            | 7 473                                                        |
| Darowizny przekazane                                         | 1 627                                                        | 4 259                                                        |
| Spisane prace rozwojowe                                      | 1 044                                                        | 1 682                                                        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  | 2 489                                                        | 10                                                           |
|                                                              | <b>5 534</b>                                                 | <b>23 491</b>                                                |

| <b>Przychody finansowe</b>                                           | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Przychody odsetkowe                                                  | 18 675                                                       | 13 917                                                       |
| Aktualizacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                | -                                                            | 4 459                                                        |
| Rozwiązanie rezerw na poręczenia finansowe                           | -                                                            | 1 713                                                        |
| Rozwiązanie pozostałych rezerw                                       | -                                                            | -                                                            |
| Różnice kursowe                                                      | 1 886                                                        | 381                                                          |
| Zysk ze zbycia instrumentów finansowych                              | 491                                                          | 6 991                                                        |
| Aktualizacja wartości instrumentów finansowych do wartości godziwych | 10 815                                                       | 8 223                                                        |
| Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych                | 8 849                                                        | -                                                            |
| Wynik na połączeniu jednostek podporządkowanych                      | 7 127                                                        | -                                                            |
| Inne                                                                 | 5 156                                                        | 3 668                                                        |
|                                                                      | <b>52 999</b>                                                | <b>39 352</b>                                                |

| <b>Koszty finansowe</b>                                              | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Koszty odsetkowe                                                     | 19 070                                                       | 16 702                                                       |
| Różnice kursowe                                                      | 4 655                                                        | 1 625                                                        |
| Aktualizacja wartości instrumentów finansowych do wartości godziwych | 23 706                                                       | 30 298                                                       |
| Aktualizacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                | 9 226                                                        | -                                                            |
| Zysk ze sprzedaży jednostek podporządkowanych                        | -                                                            | 616                                                          |
| Inne                                                                 | 2 264                                                        | 1 931                                                        |
|                                                                      | <b>58 921</b>                                                | <b>51 172</b>                                                |

**Prokom Software S.A.**

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

**3. Raportowanie segmentów działalności (nieaudytowane)**

|                                                                  | <u>Działalność kontynuowana</u>                     |                                                     |                                                                  |                                                                  | <u>Działalność zaniechana</u>                    |                                                  | <b>Razem<br/>30.06.2005</b> | <b>Razem<br/>30.06.2004</b> |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                  | <b>Działalność<br/>informatyczna<br/>30.06.2005</b> | <b>Działalność<br/>informatyczna<br/>30.06.2004</b> | <b>Działalność<br/>internetowa<br/>i medialna<br/>30.06.2005</b> | <b>Działalność<br/>internetowa<br/>i medialna<br/>30.06.2004</b> | <b>Działalność<br/>wydawnicza<br/>30.06.2005</b> | <b>Działalność<br/>wydawnicza<br/>30.06.2004</b> |                             |                             |
| Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem                           | 635 171                                             | 689 802                                             | 2 050                                                            | 5 353                                                            | 311                                              | 594                                              | 637 532                     | 695 749                     |
| Przychody ze sprzedaży międzysegmentowej                         | (9 206)                                             | (45 218)                                            | -                                                                | -                                                                | -                                                | -                                                | (9 206)                     | (45 218)                    |
| Przychody segmentu ze sprzedaży na zewnątrz                      | 625 965                                             | 644 584                                             | 2 050                                                            | 5 353                                                            | 311                                              | 594                                              | 628 326                     | 650 531                     |
| Koszty operacyjne segmentu                                       | (579 759)                                           | (600 878)                                           | (1 884)                                                          | (5 473)                                                          | (426)                                            | (705)                                            | (582 069)                   | (607 056)                   |
| Nieprzypisane segmentom koszty grupy                             |                                                     |                                                     |                                                                  |                                                                  |                                                  |                                                  | -                           | (20 228)                    |
| Wynik operacyjny                                                 | 46 206                                              | 43 706                                              | 166                                                              | (120)                                                            | (115)                                            | (111)                                            | 46 257                      | 23 247                      |
| Wynik z działalności finansowej                                  |                                                     |                                                     |                                                                  |                                                                  |                                                  |                                                  | (5 922)                     | (11 820)                    |
| Wynik na rozwodnieniu udziału w jednostkach<br>podporządkowanych |                                                     |                                                     |                                                                  |                                                                  |                                                  |                                                  | (2 642)                     | -                           |
| Udział w wyniku netto jednostek<br>stowarzyszonych               | 1 482                                               | (68)                                                | -                                                                | 79                                                               | -                                                | -                                                | 1 482                       | 11                          |
| Wynik brutto                                                     |                                                     |                                                     |                                                                  |                                                                  |                                                  |                                                  | 39 175                      | 11 438                      |
| Podatek dochodowy                                                |                                                     |                                                     |                                                                  |                                                                  |                                                  |                                                  | (3 756)                     | (7 988)                     |
| Wynik z działalności zaniechanej                                 |                                                     |                                                     |                                                                  |                                                                  |                                                  |                                                  | (115)                       | (111)                       |
| <b>Wynik netto</b>                                               |                                                     |                                                     |                                                                  |                                                                  |                                                  |                                                  | <b>35 304</b>               | <b>3 339</b>                |
| Przypadający akcjonariuszom Jednostki<br>Dominującej             |                                                     |                                                     |                                                                  |                                                                  |                                                  |                                                  | 17 690                      | 3 544                       |
| Przypadający akcjonariuszom<br>mniejszościowym                   |                                                     |                                                     |                                                                  |                                                                  |                                                  |                                                  | 17 614                      | (205)                       |

**Prokom Software S.A.**

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

**Raportowanie segmentów działalności (c.d.)**

|                                                      | <u>Działalność kontynuowana</u>            |                                            |                                                        |                                                        | <u>Działalność zaniechana</u>           |                                         | Razem<br>30.06.2005 | Razem<br>31.12.2004 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                      | Działalność<br>informatyczna<br>30.06.2005 | Działalność<br>informatyczna<br>31.12.2004 | Działalność<br>internetowa<br>i medialna<br>30.06.2005 | Działalność<br>internetowa<br>i medialna<br>31.12.2004 | Działalność<br>wydawnicza<br>30.06.2005 | Działalność<br>wydawnicza<br>31.12.2004 |                     |                     |
|                                                      |                                            | audytowane                                 |                                                        | audytowane                                             |                                         | audytowane                              |                     | audytowane          |
| Aktywa segmentu                                      | 1 330 330                                  | 1 478 903                                  | 1 911                                                  | 7 861                                                  | 22                                      | 19                                      | 1 332 263           | 1 486 764           |
| Inwestycje segmentu w jednostkach<br>stowarzyszonych | 61 193                                     | 44 780                                     | -                                                      | -                                                      | -                                       | -                                       | 61 193              | 44 780              |
| Nieprzypisane segmentom aktywa grupy                 |                                            |                                            |                                                        |                                                        |                                         |                                         | 735 598             | 607 211             |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                 |                                            |                                            |                                                        |                                                        |                                         |                                         | <b>2 129 054</b>    | <b>2 138 755</b>    |
| Zobowiązania segmentu                                | 799 700                                    | 913 400                                    | 1 067                                                  | 4 700                                                  | 136                                     | 68                                      | 800 903             | 918 100             |
| Nieprzypisane segmentom zobowiązania grupy           |                                            |                                            |                                                        |                                                        |                                         |                                         | 294 777             | 335.557             |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>                           |                                            |                                            |                                                        |                                                        |                                         |                                         | <b>1 095 680</b>    | <b>1 253 657</b>    |
| Nakłady inwestycyjne                                 | 23 296                                     | 10 384                                     | 13                                                     | 12                                                     | -                                       | -                                       |                     |                     |
| Amortyzacja                                          | 34 577                                     | 20 658                                     | 30                                                     | 150                                                    | -                                       | -                                       |                     |                     |
| Inne wydatki niepieniężne                            | 3 907                                      | 2 340                                      | -                                                      | -                                                      | -                                       | -                                       |                     |                     |

#### **4. Podatek dochodowy**

##### **Podatek dochodowy od osób prawnych**

|                   | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|-------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Podatek bieżący   | (1 644)                                                      | (8 585)                                                      |
| Podatek odroczony | (2 112)                                                      | 597                                                          |
|                   | <b>(3 756)</b>                                               | <b>(7 988)</b>                                               |

Podatek dochodowy Grupy różni się od teoretycznego podatku od zysku Grupy przed opodatkowaniem obliczonego przy zastosowaniu stawki podatkowej właściwej dla krajów Grupy.

Tabela poniżej przedstawia stosowne uzgodnienie:

|                                                                                             | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2004<br/>nieaudytowane</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                            | <b>39 175</b>                                              | <b>11 438</b>                                              |
| Prognozowane obciążenie podatkowe według stawki ustawowej (19%)                             | (7 443)                                                    | (2 173)                                                    |
| Rezerwa na zobowiązania podatkowe                                                           | 2 660                                                      | (665)                                                      |
| Odwrocenie odpisu na trwałą utratę wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 397                                                      | -                                                          |
| Amortyzacja wartości firmy z konsolidacji                                                   | -                                                          | (3 865)                                                    |
| Straty z tytułu rozwodnienia udziałów                                                       | (502)                                                      | -                                                          |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych po potrąceniu podatku                             | 282                                                        | 2                                                          |
| Różnice trwałe                                                                              | (150)                                                      | (1 287)                                                    |
|                                                                                             | <b>(3 756)</b>                                             | <b>(7 988)</b>                                             |

W Polsce obowiązują liczne regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne. Przepisy dotyczące tych podatków zostały wprowadzone stosunkowo niedawno, co powoduje występowanie w nich niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład kontroli celnej czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. Istnieje ryzyko, że odpowiednie władze zajmą odmienne niż poszczególne spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć znaczący wpływ na zobowiązania podatkowe Grupy.

**5. Odroczony podatek dochodowy**

Na dzień 30 czerwca 2005 roku odroczony podatek dochodowy obliczany jest w całości na podstawie różnic przejściowych przy zastosowaniu metody zobowiązań bilansowych, z zastosowaniem 19% stawki podatkowej.

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

|                                | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2005<br>nieaudytowane | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2004<br>nieaudytowane |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b> | <b>20 575</b>                                     | <b>27 311</b>                                     |
| Korekty wyniku netto           | (2 112)                                           | 597                                               |
| Zmiany w strukturze Grupy      | 1 191                                             | 691                                               |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>19 654</b>                                     | <b>28 599</b>                                     |

Odroczony podatek dochodowy powstaje w odniesieniu do:

|                                                             | 30 czerwca<br>2005<br>nieaudytowane | 31 grudnia<br>2004 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Należności                                                  | 2 578                               | 2 714              |
| Rezerwa emerytalna                                          | 750                                 | 679                |
| Pozostałe rezerwy kosztowe                                  | 11 373                              | 5 772              |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                           | 3 771                               | 2 993              |
| Rezerwa na koszty usług doradczych                          | 2 718                               | 2 743              |
| Aktywa finansowe                                            | 19 745                              | 19 158             |
| Zobowiązania pożyczkowe                                     | 507                                 | 844                |
| Inne aktywa i zobowiązania                                  | 12 235                              | 2 884              |
| Niezrealizowane straty                                      | 28 576                              | 30 967             |
|                                                             | -                                   | 44                 |
| <b>Razem aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>82 253</b>                       | <b>68 798</b>      |

|                                                               |                 |                 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Wycena jednostek uczestnictwa                                 | (20)            | (161)           |
| Kontrakty IT                                                  | (26 203)        | (15 261)        |
| Środki trwałe                                                 | (1 479)         | (1 356)         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                    | (4 686)         | (6 037)         |
| Aktywa finansowe                                              | (12 348)        | (15 634)        |
| Odsetki naliczone                                             | (1 123)         | (4 387)         |
| Inne                                                          | (16 740)        | (5 387)         |
| <b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>(62 599)</b> | <b>(48 223)</b> |
| <b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego netto</b>              | <b>19 654</b>   | <b>20 575</b>   |

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest dla wszystkich niewykorzystanych strat podatkowych do rozliczenia w następnych latach, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. straty.

Straty podatkowe mogą być rozliczane maksymalnie przez okres pięciu lat. W jednym roku obrotowym można wykorzystać maksymalnie 50% straty z lat poprzednich.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są kompensowane, jeżeli istnieje tytuł prawny uprawniający do skompensowania należności podatkowych i bieżących zobowiązań podatkowych oraz jeżeli odroczony podatek dotyczy tej samej jurysdykcji podatkowej i zostanie zrealizowany w podobnych okresach.

## 6. Działalność w trakcie zaniechania

W II kwartale 2004 roku kierownictwo Grupy podjęło decyzję o zaniechaniu działalności wydawniczej, którą prowadzi spółka Mediabank S.A., zawierając stosowną umowę sprzedaży tytułów wydawniczych i innych praw związanych z wydawaniem czasopism. Jednakże z powodu nie uzyskania płatności za zbywane aktywa transakcja została anulowana. Obecnie Kierownictwo Grupy aktywnie poszukuje nabywcy na przedstawione powyżej aktywa.

| <b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>          | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Przychody                                              | 311                                                          | 594                                                          |
| Koszty                                                 | (426)                                                        | (705)                                                        |
| Strata brutto                                          | (115)                                                        | (111)                                                        |
| Strata przed opodatkowaniem                            | (115)                                                        | (111)                                                        |
| Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | (115)                                                        | (111)                                                        |
| <b>Strata netto z działalności zaniechanej</b>         | <b>(115)</b>                                                 | <b>(111)</b>                                                 |

| <b>Skonsolidowany bilans</b>                                                                                                          | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia<br/>2004</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                                                                    | 22                                         | 19                         |
| <b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży<br/>(działalność zaniechana)</b>                                              | <b>22</b>                                  | <b>19</b>                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                                                  | 45                                         | 17                         |
| Pozostałe zobowiązania                                                                                                                | 91                                         | 51                         |
| <b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami<br/>sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży<br/>(działalność zaniechana)</b> | <b>136</b>                                 | <b>68</b>                  |
| <b>Zobowiązania netto przypisane do działalności zaniechanej</b>                                                                      | <b>114</b>                                 | <b>49</b>                  |

| <b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Przepływy netto z działalności operacyjnej            | (115)                                                        | (111)                                                        |
| <b>Wpływy / (wydatki) środków pieniężnych netto</b>   | <b>(115)</b>                                                 | <b>(111)</b>                                                 |
| <b>Zysk przypadający na jedną akcję:</b>              |                                                              |                                                              |
| Podstawowy z działalności zaniechanej                 | (0,01)                                                       | (0,01)                                                       |

**Prokom Software S.A.****Wszystkie kwoty wyrażono w tys. złotych (tys. PLN), chyba że stwierdzono inaczej****Działalność w trakcie zaniechania (c.d.)**

|                            | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|----------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Nieruchomości inwestycyjne | 1 679                                      | -                      |
| <b>Razem</b>               | <b>1 679</b>                               | <b>-</b>               |

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Kierownictwo Grupy Softbank podjęło decyzję o zbyciu inwestycji w prawo wieczystego użytkowania gruntów, realizując tym samym umowę nabycia akcji spółki Sawan Grupa Softbank S.A., na mocy której rozliczenie tej transakcji może odbyć się poprzez zapłatę 1 700 tys. PLN lub przekazanie ww. prawa wieczystego użytkowania gruntów. Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość bilansowa inwestycji została w wartości netto przeklasyfikowana z aktywów trwałych do krótkoterminowych jako aktywa trwałe utrzymywane do sprzedaży.

**7. Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                                                 | <b>Grunty i budynki</b> | <b>Komputery i inny sprzęt biurowy</b> | <b>Środki transportu</b> | <b>Środki trwałe w budowie</b> | <b>Razem</b>   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2004</b>                                  |                         |                                        |                          |                                |                |
| Cena nabycia                                                    | 276 705                 | 177 007                                | 31 738                   | 8 294                          | 493 744        |
| Umorzenie                                                       | (26 366)                | (130 921)                              | (19 142)                 | -                              | (176 429)      |
| <b>Warto księgowa netto</b>                                     | <b>250 339</b>          | <b>46 086</b>                          | <b>12 596</b>            | <b>8 294</b>                   | <b>317 315</b> |
| <b>6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005: (nieaudytowane)</b> |                         |                                        |                          |                                |                |
| Wartość księgowa netto na początek okresu                       | 250 339                 | 46 086                                 | 12 596                   | 8 294                          | 317 315        |
| Zwiększenia                                                     | 82                      | 16 286                                 | 1 164                    | 8 462                          | 25 994         |
| Zmniejszenia netto (po odliczeniu umorzenia)                    | (8 823)                 | 219                                    | (782)                    | (2 462)                        | (11 848)       |
| Nabycie/ sprzedaż jednostek zależnych, netto                    | 22 522                  | 6 359                                  | 2 897                    | 24                             | 31 802         |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                  | 9                       | 49                                     | 1                        | 1                              | 60             |
| Amortyzacja za okres                                            | (10 791)                | (11 018)                               | (2 368)                  | -                              | (24 177)       |
| <b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>                  | <b>253 338</b>          | <b>57 981</b>                          | <b>13 508</b>            | <b>14 319</b>                  | <b>339 146</b> |
| <b>Stan na 30 czerwca 2005 (nieaudytowane)</b>                  |                         |                                        |                          |                                |                |
| Cena nabycia                                                    | 290 495                 | 199 920                                | 35 018                   | 14 319                         | 539 752        |
| Umorzenie                                                       | (37 157)                | (141 939)                              | (21 510)                 | -                              | (200 606)      |
| <b>Warto księgowa netto</b>                                     | <b>253 338</b>          | <b>57 981</b>                          | <b>13 508</b>            | <b>14 319</b>                  | <b>339 146</b> |

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

|                                                                 | Grunty i budynki | Komputery i<br>inny sprzęt<br>biurowy | Środki<br>transportu | Środki trwałe<br>w budowie | Razem          |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2003</b>                                  |                  |                                       |                      |                            |                |
| Cena nabycia                                                    | 91 867           | 139 703                               | 28 837               | 21 362                     | 281 769        |
| Umorzenie                                                       | (14 962)         | (113 605)                             | (16 096)             | -                          | (144 663)      |
| <b>Warto księgowa netto</b>                                     | <b>76 905</b>    | <b>26 098</b>                         | <b>12 741</b>        | <b>21 362</b>              | <b>137 106</b> |
| <b>6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004: (nieaudytowane)</b> |                  |                                       |                      |                            |                |
| Wartość księgowa netto na początek okresu                       | 76 905           | 26 098                                | 12 741               | 21 362                     | 137 106        |
| Zwiększenia                                                     | 123 073          | 641                                   | 3 430                | 16 204                     | 143 348        |
| Zmniejszenia netto (po odliczeniu umorzenia)                    | (641)            | (3 576)                               | (484)                | -                          | (4 701)        |
| Nabycie/ sprzedaż jednostek zależnych, netto                    | 3 926            | 26 061                                | 2 531                | -                          | 32 518         |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                  | -                | -                                     | -                    | -                          | -              |
| Amortyzacja za okres                                            | (956)            | (5 796)                               | (2 888)              | -                          | (9 640)        |
| <b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>                  | <b>202 307</b>   | <b>43 428</b>                         | <b>15 330</b>        | <b>37 566</b>              | <b>298 631</b> |
| <b>Stan na 30 czerwca 2004 (nieaudytowane)</b>                  |                  |                                       |                      |                            |                |
| Cena nabycia                                                    | 218 225          | 162 829                               | 34 314               | 37 566                     | 452 934        |
| Umorzenie                                                       | (15 918)         | (119 401)                             | (18 984)             | -                          | (154 303)      |
| <b>Warto księgowa netto</b>                                     | <b>202 307</b>   | <b>43 428</b>                         | <b>15 330</b>        | <b>37 566</b>              | <b>298 631</b> |

W ciągu 6 pierwszych miesięcy roku 2004, wartość budynków i budowli oraz obiektów inżynierii lądowej i wodnej zwiększyła się o 119.984 PLN. Kwota ta reprezentuje wartość budynku zlokalizowanego przy ulicy Podolskiej w Gdyni, który Jednostka Dominująca użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego. W budynku tym mieści się nowa siedziba Jednostki Dominującej. Z ww. kwoty zwiększenia stanu, 26.386 PLN dotyczy dodatkowych kosztów poniesionych przez Jednostkę Dominującą na adaptację budynku.

Zgodnie z umową pomiędzy Prokom Software S.A. i Prokom Investments S.A. z dnia 5 lipca 1999 roku, z późniejszymi aneksami, miesięczna kwota czynszu za budynek zlokalizowany na ul. Podolskiej w Gdyni stanowi równowartość około 545 EUR za cały budynek o powierzchni 19.995 metrów kwadratowych. Na dzień 30 czerwca 2005 roku, łączna wartość przyszłych opłat leasingowych spółki Prokom Software S.A. wynosi około 55,6 mln EUR (co stanowi równowartość 220 mln PLN po przeliczeniu średnim kursem wymiany NBP). Zgodnie z Aneksem z dnia 20 marca 2003 roku, data rozpoczęcia leasingu to 1 stycznia 2004 roku. Jednak Jednostka Dominująca rozpoczęła użytkowanie budynku w lipcu 2004 roku.

Warunki umowy zostały zmienione po dacie bilansowej – patrz zdarzenia po dacie bilansu.

Z perspektywy Prokom Software S.A., umowa spełnia kryteria leasingu finansowego i w związku z tym, budynek został ujęty w bilansie Grupy. Wartość początkowa budynku wynosi 153 mln PLN i została ustalona przez niezależnego rzeczoznawcę na podstawie wyceny rynkowej. Okres amortyzacji wynosi 114 miesięcy (okres leasingu). Odpisy amortyzacyjne są naliczane od chwili oddania budynku do użytkowania tj. od dnia 1 lipca 2004 roku.

Spółka zarezerwowała sobie prawo do użytkowania budynku przy Podolskiej przez okres 10 lat. W dniu 15 listopada 2001 roku, Prokom Software S.A. podpisał pierwszą warunkową umowę sprzedaży ze spółką REL GAMMA Sp. z o.o., która – na podstawie umowy z Prokom Investments S.A. o inwestorze zastępczym i finansowaniu projektu – ma finansować budowę biurowca przy Podolskiej przez okres 2 lat.

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

---

Zgodnie z pierwszą umową sprzedaży, w razie wygaśnięcia umowy o inwestorze zastępczym i finansowaniu projektu, pomiędzy Prokom Investments S.A. jako inwestorem i REL GAMMA Sp. z o.o. jako jednostką finansującą, Prokom Software S.A. zobowiązał się sprzedać budynek w imieniu REL GAMMA Sp. z o.o. i wpłacić kaucję w maksymalnej wysokości 110 mln PLN jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy. Gdyby sprzedaż budynku na rzecz strony trzeciej nie doszła do skutku, Prokom Software S.A. będzie miał prawo nabycia tej nieruchomości od REL GAMMA za cenę, która będzie uzależniona od stanu budynku, jednak nie wyższą niż 110 mln PLN. W dniu 15 listopada 2001 roku, Prokom Software S.A. podpisał następną warunkową umowę sprzedaży nieruchomości z Prokom Software S.A. REL GAMMA jest przyszłym leasingodawcą tej nieruchomości (po zakończeniu budowy biurowca przy Podolskiej) na podstawie umowy pomiędzy REL GAMMA Sp. z o.o. i Prokom Investments S.A. na okres 5 lat.

Zgodnie z drugą warunkową umową sprzedaży, w razie wygaśnięcia umowy leasingu, Prokom Software S.A. zobowiązał się sprzedać budynek w imieniu REL GAMMA Sp. z o.o. i zapłacić kaucję w maksymalnej wysokości 110 mln PLN jako zabezpieczenie wykonania umowy. Gdyby sprzedaż budynku na rzecz strony trzeciej nie doszła do skutku, Prokom Software S.A. będzie miał prawo nabycia tej nieruchomości od REL GAMMA za cenę, która będzie uzależniona od stanu budynku, jednak nie wyższą niż 110 mln PLN.

Ponadto, w dniu 15 listopada 2001 roku, Prokom Software S.A. zawarł trzecią warunkową umowę sprzedaży nieruchomości z ING Lease Sp. z o.o. jako potencjalnym leasingodawcą nieruchomości przy Podolskiej z mocy umowy leasingowej pomiędzy ING Lease Sp. z o.o. i Prokom Investments S.A. zawartej na okres 5 lat. Zgodnie z umową sprzedaży pomiędzy ING Lease Sp. z o.o. i Prokom Investments S.A., która nastąpi nie wcześniej niż w roku 2008, w razie wygaśnięcia umowy leasingu, Prokom Software S.A. zobowiązał się sprzedać budynek w imieniu ING Lease Sp. z o.o. i zapłacić kaucję w maksymalnej wysokości 93 mln PLN jako zabezpieczenie wykonania umowy. Gdyby sprzedaż budynku na rzecz strony trzeciej nie doszła do skutku, Prokom Software S.A. będzie miał prawo nabycia nieruchomości od grupy ING Lease Sp. z o.o. za cenę, która będzie uzależniona od stanu budynku, jednak nie wyższą niż 93 mln PLN.

**8. Wartości niematerialne**

|                                                 | Oprogramowanie komputerowe | Licencje      | Inne          | Razem         |
|-------------------------------------------------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2004</b>                  |                            |               |               |               |
| Cena nabycia                                    | 20 774                     | 22 778        | 46 235        | 89 787        |
| Umorzenie                                       | (13 158)                   | (11 815)      | (21 963)      | (46 936)      |
| <b>Warto księgowa netto</b>                     | <b>7 616</b>               | <b>10 963</b> | <b>24 272</b> | <b>42 851</b> |
| <b>6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005:</b> |                            |               |               |               |
| Wartość księgowa netto na początek okresu       | 7 616                      | 10 963        | 24 272        | 42 851        |
| Zwiększenia                                     | 6 747                      | 8 254         | 2 013         | 17 014        |
| Zmniejszenia netto (po odliczeniu umorzenia)    | (2 611)                    | (7 516)       | (5 899)       | (16 026)      |
| Nabycie/ sprzedaż jednostek zależnych, netto    | 2 752                      | 8 442         | 340           | 11 534        |
| Różnice kursowe z przeliczenia                  | 7                          | -             | 20            | 27            |
| Amortyzacja za okres                            | (2 212)                    | (5 682)       | (2 309)       | (10 203)      |
| <b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>  | <b>12 299</b>              | <b>14 461</b> | <b>18 437</b> | <b>45 197</b> |
| <b>Stan na 30 czerwca 2005 (nieaudytowane)</b>  |                            |               |               |               |
| Cena nabycia                                    | 27 669                     | 31 958        | 42 709        | 102 336       |
| Umorzenie                                       | (15 370)                   | (17 497)      | (24 272)      | (57 139)      |
| <b>Warto księgowa netto</b>                     | <b>12 299</b>              | <b>14 461</b> | <b>18 437</b> | <b>45 197</b> |
|                                                 | Oprogramowanie komputerowe | Licencje      | Inne          | Razem         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2003</b>                  |                            |               |               |               |
| Cena nabycia                                    | 17 096                     | 26 135        | 24 790        | 68 021        |
| Umorzenie                                       | (11 495)                   | (14 306)      | (4 128)       | (29 929)      |
| <b>Warto księgowa netto</b>                     | <b>5 601</b>               | <b>11 829</b> | <b>20 662</b> | <b>38 092</b> |
| <b>6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004:</b> |                            |               |               |               |
| Wartość księgowa netto na początek okresu       | 5 601                      | 11 829        | 20 662        | 38 092        |
| Zwiększenia                                     | 1 522                      | 1 423         | 13 535        | 16 480        |
| Zmniejszenia netto (po odliczeniu umorzenia)    | (23)                       | (238)         | (1 018)       | (1 279)       |
| Nabycie/ sprzedaż jednostek zależnych, netto    | 2 586                      | -             | -             | 2 586         |
| Różnice kursowe z przeliczenia                  | -                          | -             | -             | -             |
| Amortyzacja za okres                            | (2 413)                    | (2 090)       | (6 992)       | (11 495)      |
| <b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>  | <b>7 273</b>               | <b>10 924</b> | <b>26 187</b> | <b>44 384</b> |
| <b>Stan na 30 czerwca 2004 (nieaudytowane)</b>  |                            |               |               |               |
| Cena nabycia                                    | 21 181                     | 27 320        | 37 307        | 85 808        |
| Umorzenie                                       | (13 908)                   | (16 396)      | (11 120)      | (41 424)      |
| <b>Warto księgowa netto</b>                     | <b>7 273</b>               | <b>10 924</b> | <b>26 187</b> | <b>44 384</b> |

Amortyzacja wartości niematerialnych ujmowana jest w kosztach ogólnego zarządu.

**9. Wartość firmy z konsolidacji**

|                                | <b>31 grudnia<br/>2004</b> | <b>Zmiana<br/>stanu</b> | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|
| Wartość brutto                 | 308 587                    | 120 266                 | 428 853                                    |
| Amortyzacja                    | (126 756)                  | -                       | (126 756)                                  |
| Odpis z tytułu rozwodnienia    | -                          | (4 693)                 | (4 693)                                    |
| Odpis z tytułu sprzedaży       | -                          | (23 899)                | (23 899)                                   |
| Odpis z tytułu utraty wartości | (6 702)                    |                         | (6 702)                                    |
| <b>Razem</b>                   | <b>175 129</b>             | <b>91 674</b>           | <b>266 803</b>                             |

|                                | <b>31 grudnia<br/>2003</b> | <b>Zmiana<br/>stanu</b> | <b>30 czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|
| Wartość brutto                 | 259 070                    | 17 661                  | 276 731                                    |
| Amortyzacja                    | (86 672)                   | (20 446)                | (107 118)                                  |
| Odpis z tytułu rozwodnienia    | -                          | -                       | -                                          |
| Odpis z tytułu sprzedaży       | -                          | -                       | -                                          |
| Odpis z tytułu utraty wartości | (6 702)                    | -                       | (6 702)                                    |
| <b>Razem</b>                   | <b>165 696</b>             | <b>(2 785)</b>          | <b>162 911</b>                             |

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy z konsolidacji oraz innych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Ponieważ nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości przez jakikolwiek składnik wartości firmy z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2005 roku Jednostka Dominująca nie dokonała oszacowania wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów składających się na wartość firmy z konsolidacji.

W wypadku wartości firmy powstałej na jednostkach zależnych i stowarzyszonych test na trwałą utratę wartości zostanie przeprowadzony w drugim półroczu 2005.

W I półroczu 2005 i pierwszym półroczu 2004 roku nie dokonano żadnych odpisów aktualizujących wartości firmy z konsolidacji.

## 10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

|                                | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2005<br>(nieaudytowane) | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2004<br>(nieaudytowane) |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b> | <b>44 780</b>                                       | <b>26 309</b>                                       |
| Nabycia                        | 15 045                                              | 1 377                                               |
| Udział w zyskach / (stratach)  | 1 482                                               | 11                                                  |
| Wypłata dywidendy              | (855)                                               | -                                                   |
| Pozostałe                      | 741                                                 | (78)                                                |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>61 193</b>                                       | <b>27 619</b>                                       |

### Podstawowe dane finansowe jednostek stowarzyszonych na 30 czerwca 2005 (nieaudytowane)

|                                    | Postdata S.A. | Incenti S.A. | COMP S.A. | Net Power S.A.. |
|------------------------------------|---------------|--------------|-----------|-----------------|
| Przychody                          | 15 785        | 9 075        | 34 409    | 0               |
| Aktywa                             | 22 393        | 33 646       | 87 668    | 29              |
| Zobowiązania                       | 5 494         | 3 270        | 31 234    | 18              |
| Zysk/(strata) netto                | 953           | 176          | 5 133     | (56)            |
| Wartość godziwa posiadanych akcji* | n/d           | n/d          | 30 803    | n/d             |

### Podstawowe dane finansowe jednostek stowarzyszonych na 31 grudnia 2004

|                                    | Postdata S.A. | Incenti S.A. | COMP S.A. | Net Power S.A. |
|------------------------------------|---------------|--------------|-----------|----------------|
| Przychody                          | 59 603        | 21 106       | 68 281    | 0              |
| Aktywa                             | 25 390        | 29 648       | 72 860    | 282            |
| Zobowiązania                       | 7 759         | 9 072        | 38 060    | 2              |
| Zysk/(strata) netto                | 1 745         | (6 979)      | (2 627)   | (47)           |
| Wartość godziwa posiadanych akcji* | n/d           | n/d          | n/d       | n/d            |

\*Tylko dla spółek notowanych – w tym wypadku COMP S.A., notowany od stycznia 2005 roku.

## 11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (aktywa trwałe)

|                                | 30 czerwca 2005<br>(nieaudytowane) | 31 grudnia 2004 |
|--------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| W jednostkach powiązanych      | -                                  | 2 500           |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 88 886                             | 76 349          |
| Inne                           | -                                  | 25 000          |
|                                | <b>88 886</b>                      | <b>103 849</b>  |

Saldo kapitałowych papierów wartościowych składa się przede wszystkim z akcji COMP Rzeszów S.A. nabytych w drugiej połowie 2004 roku (71.995 PLN na 30 czerwca 2005 roku, 65.945 PLN na 31 grudnia 2004 roku).

W 2004 roku Grupa nabyła 605 tys. sztuk akcji spółki COMP Rzeszów S.A., dających prawo do 17,54% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i taki sam udział w kapitale

zakładowym. Udział ten nie daje znaczącego wpływu w jednostce, dlatego też nie jest ona wykazywana jako stowarzyszona.

Akcje spółki COMP Rzeszów S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i są wyceniane według wartości godziwej, zaś różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bieżącą jest odnoszona bezpośrednio w kapitał własny. Koszt nabycia wyżej opisanych aktywów w 2004 roku wyniósł 57.518 PLN, zaś wartość godziwa na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosiła 71.995 PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2004 roku 65.945 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku akcje spółki COMP Rzeszów S.A. o wartości księgowej netto 71.995 PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których na dzień 30 czerwca 2005 roku zobowiązania wynosiły 0 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku akcje spółki COMP Rzeszów S.A. o wartości księgowej netto 65.945 PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązania wynosiły 36.870 PLN.

## **12. Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności (aktywa trwałe)**

|                                                                                                                | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| W jednostkach powiązanych (nota 26)                                                                            | 283 366                                    | 283 755                |
| W pozostałych jednostkach                                                                                      | 7 080                                      | -                      |
|                                                                                                                | <u>290 446</u>                             | <u>283 755</u>         |
| Minus: krótkoterminowa część inwestycji w jednostkach powiązanych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności | (100 000)                                  | (100 000)              |
| Minus: krótkoterminowa część inwestycji w pozostałych jednostkach utrzymywanych do upływu terminu zapadalności | (6 421)                                    | -                      |
|                                                                                                                | <u><b>184 025</b></u>                      | <u><b>183 755</b></u>  |

Inwestycje w jednostkach powiązanych utrzymywane do upływu terminu zapadalności stanowią komercyjne papiery dłużne (bony komercyjne) Prokom Investments S.A. o terminie wykupu krótszym niż dwanaście miesięcy. Zarząd Jednostki Dominującej zamierza odnawiać te inwestycje w dającej się przewidzieć przyszłości. Zgodnie z deklaracją Prokom Investments S.A. kwota 100.000 PLN zostanie spłacona przed 31 grudnia 2005 roku. Rentowność papierów komercyjnych wyemitowanych przez Prokom Investments S.A. wyniosła na dzień bilansowy średnio 6,2% (w 2004 roku 7,8%).

Na podstawie analizy sprawozdań finansowych oraz innych dokumentów Prokom Investments S.A. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdził istnienia żadnych okoliczności bądź zdarzeń, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na realizowalność tego aktywa.

Część papierów komercyjnych Prokom Investments S.A. o wartości 100.000 PLN, zadeklarowana do wykupu w roku 2005 została przeklasyfikowana do krótkoterminowych aktywów finansowych.

**13. Należności długoterminowe**

|                                                                  | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia<br/>2004</b> |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| W jednostkach powiązanych (nota 26)                              | 2 092                                      | 2 050                      |
| Pożyczki długoterminowe                                          | 3 240                                      | 78 129                     |
| Długoterminowe należności handlowe                               | 51 801                                     | 45 244                     |
| Należności długoterminowe z tytułu nie zafakturowanych<br>dostaw | 10 583                                     | -                          |
| Środki pieniężne zastrzeżone                                     | 5 510                                      | 2 105                      |
| Kaucje, weksle i inne                                            | 15 220                                     | 15 615                     |
|                                                                  | <b>88 446</b>                              | <b>143 143</b>             |

Pożyczki długoterminowe mają termin spłaty po 30 czerwca 2006 roku lub nie mają określonego terminu spłaty i dlatego uznaje się je za długoterminowe. Pożyczki o ustalonym terminie wymagalności ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki bez ustalonego terminu spłaty ujmowane są według kosztu.

Pożyczki udzielone przez Grupę to pożyczki udzielone w większości przez Jednostkę Dominującą. Oprocentowanie tych pożyczek mieści się w przedziale od 2% do 19,52% w skali roku.

Wartość godziwa pozostałych należności długoterminowych ustalana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy dyskontowej, która zdaniem kierownictwa dostępna byłaby pożyczkobiorcom na dzień bilansowy i która jest zbliżona do wartości bilansowej.

Na 30 czerwca 2005 roku w jednostce zależnej Softbank S.A., po dokładnej analizie oszacowano, że 50.272 PLN należności handlowych jest należnościami o okresie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy, w związku z powyższym zostały one sklasyfikowane jako należności długoterminowe. Jednocześnie skorygowane zostały dane porównywalne. Na 31 grudnia 2004 roku 45.224 PLN zostało przeklasyfikowane z krótkoterminowych należności handlowych na należności długoterminowe.

**14. Zapasy i produkcja w toku**

|                                                                      | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia<br/>2004</b> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Materiały i komponenty do instalacji systemów                        | 8 150                                      | 5 795                      |
| Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie do<br>odsprzedaży | 31 668                                     | 24 180                     |
| Koszty niezafakturowanych prac – po pomniejszeniu o<br>rezerwę       | 922                                        | 399                        |
| Zaliczki                                                             | 1 230                                      | -                          |
| Produkcja w toku                                                     | 396                                        | -                          |
| Inne                                                                 | 37                                         | -                          |
|                                                                      | <b>42 403</b>                              | <b>30 374</b>              |

W roku 2005 i 2004 Grupa nie oddała żadnych zapasów pod zabezpieczenie kredytów/pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 30 czerwca 2005 roku Grupa nie posiadała żadnych zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 Grupa utworzyła rezerwę na niechodliwe zapasy w wysokości 1.094 PLN oraz rozwiązała rezerwę na zapasy niechodliwe w wysokości PLN 495.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 Grupa utworzyła rezerwę na niechodliwe zapasy w wysokości 603 PLN.

**15. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

|                                                               | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia<br/>2004</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Odroczone koszty dotyczące przyszłych przychodów ze sprzedaży | 21 086                                     | 16 952                     |
| Zaliczki na poczet kosztów usług serwisowych                  | 30 940                                     | 21 110                     |
| Pozostałe                                                     | 17 865                                     | 13 397                     |
| Minus: część długoterminowa                                   | (19 320)                                   | (12 805)                   |
|                                                               | <b>50 571</b>                              | <b>38 654</b>              |

Na dzień 30 czerwca 2005 roku saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych obejmuje koszty prac rozwojowych związanych z projektem TETRA w kwocie około 4.200 PLN. W wyniku prowadzonych przez okres ostatnich 2 lat uzgodnień i negocjacji w dniu 7 marca 2005 roku TETRA System Polska S.A. (spółka stowarzyszona Jednostki Dominującej) złożyła ofertę wdrożenia systemu. Na tej podstawie MSWiA przygotowało wniosek do Rady Ministrów RP celem podjęcia ostatecznej decyzji w zakresie wdrożenia systemu. Z uwagi na okres przedwyborczy MSWiA zdecydowało się wstrzymać z wystąpieniem do Rady Ministrów do czasu ukonstytuowania się nowej Rady Ministrów. Ponadto realizacja projektu wymaga uchwalenia przez Parlament RP ustawy o Programie Wieloletnim finansowania projektu.

W zgodnej opinii wszystkich członków konsorcjum, decyzja o budowie systemu TETRA zostanie podjęta przez przyszłą Radę Ministrów, a najbardziej prawdopodobny scenariusz zakłada kontynuację negocjacji i podpisanie umowy z TETRA System Polska S.A.

Powyższe okoliczności uzasadniają opinie Zarządu Jednostki Dominującej, który stoi na stanowisku, że nie nastąpiła utrata wartości aktywa obejmującego koszty poniesione w związku z projektem, które zostały skapitalizowane. Zarząd Jednostki Dominującej uważa realizowalność powyższego aktywa za praktycznie pewną.

**16. Należności z tytułu dostaw i usług (aktywa obrotowe)**

|                                       | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług    | 283 334                                    | 443 680                |
| Minus: odpis z tytułu utraty wartości | (14 334)                                   | (14 759)               |
| Od jednostek powiązanych (nota 26)    | 3 945                                      | 3 289                  |
|                                       | <b>272 945</b>                             | <b>432 210</b>         |

Należności z tytułu dostaw i usług, które w bilansie prezentowane są po pomniejszeniu o odpis na należności wątpliwe i nieściągalne, odzwierciedlają charakter działalności Grupy, który polega na koncentrowaniu się na niewielkiej liczbie największych polskich spółek i instytucji publicznych.

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

Termin spłaty należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług mieści się na ogół w przedziale od 2 do 8 tygodni.

Grupa kieruje się zasadą dokonywania sprzedaży produktów i usług tylko zweryfikowanym klientom.

**17. Inne należności (aktywa obrotowe)**

|                                                   | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu nie zafakturowanych dostaw    | 23 196                                     | 18 628                 |
| Od jednostek powiązanych (nota 26)                | -                                          | 15 031                 |
| Należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych | -                                          | 5 000                  |
| Pożyczki                                          | 18 874                                     | 3 093                  |
| Środki pieniężne zastrzeżone                      | 5 386                                      | 6 841                  |
| Pozostałe                                         | 46 811                                     | 10 369                 |
|                                                   | <b>94 267</b>                              | <b>58 962</b>          |

Pożyczki o ustalonym terminie wymagalności ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki bez ustalonego terminu wymagalności ujmowane są według kosztu. Na dzień 30 czerwca 2005 roku większość salda pożyczek stanowiły pożyczki udzielone pracownikom.

**18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

|                                                                            | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie                                         | 28 905                                     | 48 064                 |
| Krótkoterminowe lokaty bankowe oraz inwestycje o wysokim stopniu płynności | 56 532                                     | 65 306                 |
|                                                                            | <b>85 437</b>                              | <b>113 370</b>         |

Krótkoterminowe lokaty bankowe oraz inwestycje o wysokim stopniu płynności to przede wszystkim lokaty typu *overnight* o efektywnej stopie procentowej wynoszącej 4% w skali roku (w ciągu 6 miesięcy roku 2004: 5%).

**19. Kapitał podstawowy**

Łączna liczba akcji w podziale na poszczególne emisje przedstawia się następująco:

|                                 | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|---------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Akcje serii A (uprzywilejowane) | 185 416                                    | 185 416                |
| Akcje serii B                   | 9 814 584                                  | 9 814 584              |
| Akcje serii C                   | 2 700 000                                  | 2 700 000              |
| Akcje serii D                   | 762 000                                    | 762 000                |
| Akcje serii E                   | 356 306                                    | 356 306                |
| Akcje serii F                   | 72 524                                     | 72 524                 |
|                                 | <b>13 890 830</b>                          | <b>13 890 830</b>      |

Wszystkie akcje są w pełni opłacone. Grupa nie posiada akcji własnych.

**Prokom Software S.A.****Wszystkie kwoty wyrażono w tys. złotych (tys. PLN), chyba że stwierdzono inaczej****a. Wartość nominalna akcji**

Wartość nominalna wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 1 PLN (nie w tys.) Ponadto, w roku 1996 kapitał podstawowy został skorygowany o kwotę 294 PLN, która stanowi efekt hiperinflacji.

**b. Prawa akcjonariuszy**

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada 5 głosów. Na akcje serii B, C, D, E i F przypada jeden głos. Akcje wszystkich serii mają równe prawa do dywidendy oraz zwrotu kapitału.

**c. Główni akcjonariusze**

|                                       |              | <b>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|---------------------------------------|--------------|------------------------------------------|------------------------|
| Prokom Investments S.A.               |              |                                          |                        |
|                                       | % w kapitale | 10,23%                                   | 12,01%                 |
|                                       | % w głosach  | 11,73%                                   | 13,42%                 |
| Ryszard Krauze*                       |              |                                          |                        |
|                                       | % w kapitale | 11,26%                                   | 11,26%                 |
|                                       | % w głosach  | 11,96%                                   | 11,96%                 |
| Bank of New York**                    |              |                                          |                        |
|                                       | % w kapitale | 8,66%                                    | 11,38%                 |
|                                       | % w głosach  | 8,22%                                    | 10,81%                 |
| PZU S.A. together with PZU Życie S.A. |              |                                          |                        |
|                                       | % w kapitale | 5,86%                                    | 5,86%                  |
|                                       | % w głosach  | 5,56%                                    | 5,56%                  |

\*) Pan Ryszard Krauze posiadał 66.25% akcji i głosów spółki Prokom Investments S.A na 30 czerwca 2005 roku (66.8% na dzień 31 grudnia 2004 roku)

\*\*) Depozytariusz w programie GDR.

**20. Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek**

|                                    | <b>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| Długoterminowe kredyty bankowe (a) | 214 240                                  | 304 708                |
| Inne                               | 123                                      | 34                     |
|                                    | <b>214 363</b>                           | <b>304 742</b>         |

Najwyższa marża banku z tytułu krótko- lub długoterminowych kredytów bankowych wynosi 3%.

**a. Długoterminowe kredyty bankowe**

|                                               | <b>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| Bank Pekao S.A.                               | 112 490                                  | 110 000                |
| Kredyt (1) w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A. | -                                        | 56 442                 |
| Kredyt (2) w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A. | -                                        | 31 047                 |
| Kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A.          | 75 758                                   | 85 404                 |
| Kredyt w HVB Bank Czech Republic, a.s.        | 25 992                                   | 21 726                 |
| Inne                                          | -                                        | 89                     |
|                                               | <b>214 240</b>                           | <b>304 708</b>         |

## **Prokom Software S.A.**

**Wszystkie kwoty wyrażono w tys. złotych (tys. PLN), chyba że stwierdzono inaczej**

---

### Kredyt w Pekao S.A.

Kredyt denominowany jest w PLN i został przyznany w sierpniu 2004 r. Maksymalna kwota kredytu to 150.000 PLN. Oprocentowanie kredytu to 1-miesięczny WIBOR + marża banku. Kredyt został udzielony na sfinansowanie zakupu spółek działających w sektorze IT. Zabezpieczenie kredytu stanowi cesja należności z tytułu wybranych kontraktów handlowych. Termin spłaty kredytu przypada na 22 września 2007 roku.

### Kredyt (1) w Banku Przemysłowo-Handlowym PBK S.A.

Kredyt denominowany jest w PLN i został udzielony w dniu 19 maja 2003 roku. Maksymalna kwota kredytu to 100.000 PLN. Oprocentowanie kredytu to jedno-, trzy- lub sześciomiesięczny WIBOR (w zależności od transzy) + marża banku. Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie zakupów spółek informatycznych. Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- weksel własny in blanco
- hipoteka kaucyjna na nieruchomości, której właścicielem jest pan Ryszard Krauze (Dyrektor Generalny, Prezes Zarządu Jednostki Dominującej oraz Prokom Investments S.A.) do kwoty 120.000 PLN
- hipoteka kaucyjna na nieruchomości Grupy w Gdyni-Orłowie do kwoty 40.600 PLN.

Termin spłaty kredytu przypada na 18 maja 2006 roku.

### Kredyt (2) w Banku Przemysłowo-Handlowym PBK S.A.

Kredyt denominowany jest w PLN i został udzielony w dniu 19 maja 2003 roku. Maksymalna kwota kredytu to 170.000 PLN. Oprocentowanie kredytu to jednomiesięczny WIBOR + marża banku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Grupy. Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- cesja wierzytelności z wybranych kontraktów handlowych
- hipoteka kaucyjna na nieruchomości, której właścicielem jest pan Ryszard Krauze (Dyrektor Generalny, Prezes Zarządu Spółki oraz Prokom Investments S.A.) do kwoty 120.000 PLN
- hipoteka kaucyjna na nieruchomości Grupy w Gdyni-Orłowie do kwoty 40.600 PLN

Termin spłaty kredytu przypada na 18 maja 2006 roku.

### Kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A.

Kredyt denominowany jest w PLN i został udzielony w dniu 17 kwietnia 2003 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Maksymalna kwota kredytu to 90.000 PLN. Oprocentowanie kredytu to jednorocznym WIBOR + marża banku. Termin spłaty kredytu przypada na 31 października 2006 roku. Kredyt zabezpieczony jest wekslem własnym in blanco, pełnomocnictwem do rachunku bankowego Spółki w Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz cesją wierzytelności z wybranych kontraktów handlowych.

### Kredyt w HVB Bank Czech Republic, a.s.

Kredyt jest denominowany w CZK i został udzielony w roku 2004. Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie zakupu PVT a.s., część IT.

Maksymalna kwota kredytu wynosi 285.000 CZK. Oprocentowanie kredytu mieści się w przedziale od 4,50%-5,56%. Termin spłaty kredytu przypada na 31 grudnia 2010 roku. Zabezpieczenie kredytu stanowią wszystkie aktywa spółki PVT, a.s. (poprzednia nazwa PVT Prokom, a.s.).

## **21. Rezerwy długoterminowe**

| <b>Rodzaj</b>                       | <b>31 grudnia<br/>2004</b> | <b>Zwiększenie</b> | <b>Wykorzysta-<br/>nie</b> | <b>Reklasyfika-<br/>cja</b> | <b>30 czerwca<br/>2005<br/>nieaudytowane</b> |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|
| Rezerwa gwarancyjna                 | 1 952                      | 4 210              | -                          | -                           | 6 162                                        |
| Rezerwa na straty na<br>kontraktach | 15 528                     | 4 516              | (1 080)                    | -                           | 18 964                                       |
| Rezerwa na urlopy                   | 17 931                     | 498                | -                          | -                           | 18 429                                       |
| Pozostałe                           | 1 583                      | 4 177              | -                          | -                           | 5 760                                        |
| Minus: część<br>krótkoterminowa     | (18 071)                   | (13 401)           | -                          | (15 250)                    | (46 722)                                     |
|                                     | <b>18 923</b>              | <b>-</b>           | <b>( 1 080)</b>            | <b>(15 250)</b>             | <b>2 593</b>                                 |

| <b>Rodzaj</b>                       | <b>31 grudnia<br/>2003</b> | <b>Zwiększenie</b> | <b>Wykorzysta-<br/>nie</b> | <b>Reklasyfika-<br/>cja</b> | <b>30 czerwca<br/>2004<br/>nieaudytowane</b> |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|
| Rezerwa gwarancyjna                 | 2 837                      | 207                | -                          | -                           | 3 044                                        |
| Rezerwa na straty na<br>kontraktach | -                          | -                  | -                          | -                           | -                                            |
| Rezerwa na urlopy                   | 15 143                     | 2 986              | (1 319)                    | -                           | 16 810                                       |
| Pozostałe                           | 2 040                      | 6 823              | -                          | -                           | 8 863                                        |
| Minus: część<br>krótkoterminowa     | (15 143)                   | (2 986)            | 1 319                      | -                           | (16 810)                                     |
|                                     | <b>4 877</b>               | <b>7 030</b>       | <b>-</b>                   | <b>-</b>                    | <b>11 907</b>                                |

## **22. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek**

|                                                | <b>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| Krótkoterminowe kredyty bankowe (a)            | 116 304                                  | 47 094                 |
| Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe (b) | 178 473                                  | 173 386                |
|                                                | <b>294 777</b>                           | <b>220 480</b>         |

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek ustalana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych obliczanych przy użyciu stopy dyskontowej bazującej na stopie procentowej, która zdaniem kierownictwa dostępna byłaby dla zaciąganych przez Grupę zobowiązań na dzień bilansowy, i jest zbliżona do wartości bilansowej tych zobowiązań.

**Prokom Software S.A.****Wszystkie kwoty wyrażono w tys. złotych (tys. PLN), chyba że stwierdzono inaczej****a. Krótkoterminowe kredyty bankowe**

|                                                                         | <b>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| Kredyt w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A. (i)                           | 25 328                                   | 36 870                 |
| Kredyt w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A.(ii)                           | 78 120                                   |                        |
| Kredyt w HVB Bank Czech Republic, a.s. (część krótkoterminowa, nota 20) | 5 911                                    | 4 534                  |
| Pozostałe                                                               | 6 945                                    | 5 690                  |
|                                                                         | <b>116 304</b>                           | <b>47 094</b>          |

Kredyty w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A. (i)

Kredyt denominowany jest w PLN i został udzielony w roku 2004. Maksymalna kwota kredytu wynosi 50.000 PLN. Oprocentowanie kredytu to jednomiesięczny WIBOR + marża banku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Grupy. Zabezpieczenie kredytu stanowi zastaw rejestrowy na aktywach Grupy.

Kredyty w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A. (ii)

Kredyt denominowany jest w PLN i został udzielony w roku 2005. Maksymalna kwota kredytu wynosi 200.000 PLN. Oprocentowanie kredytu to jednomiesięczny WIBOR + marża banku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Grupy. Zabezpieczenie kredytu stanowi 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 oraz zastaw rejestrowy na 3 mln szt. akcji Softbank S.A.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku, saldo pozostałych krótkoterminowych kredytów bankowych obejmuje głównie krótkoterminowe kredyt w BRE Bank S.A. (6.150 PLN).

**b. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe**

|                        | <b>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| Obligacje korporacyjne | 178 473                                  | 173 386                |
| Pozostałe              |                                          |                        |
|                        | <b>178 473</b>                           | <b>173 386</b>         |

Obligacje korporacyjne

W dniu 20 czerwca 2003 roku Jednostka Dominująca podpisała z BRE Bankiem S.A. Program Emisji Obligacji na kwotę 200.000 PLN. 13 Sierpnia 2004 roku kwotę podniesiono do 300.000 PLN Zgodnie z warunkami tego Programu, Bank zorganizuje emisję obligacji Jednostki Dominującej o terminie zapadalności nie przekraczającym 365 dni. Celem tego Programu jest pozyskanie środków na finansowanie kapitału obrotowego Jednostki Dominującej (program zastąpił program emisji obligacji komercyjnych). Na dzień 30 czerwca 2005 roku zadłużenie Grupy z tytułu obligacji korporacyjnych wyniosło 178.473 PLN. Oprocentowanie obligacji korporacyjnych wynosi około WIBOR plus marża banku.

Wartość godziwa krótkoterminowych obligacji korporacyjnych ustalana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych obliczanych przy użyciu stopy dyskontowej bazującej na

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

---

stopie procentowej, która zdaniem kierownictwa dostępna byłaby dla zaciąganych przez Grupę zobowiązań na dzień bilansowy, i jest zbliżona do wartości bilansowej tych zobowiązań.

**23. Zobowiązania budżetowe**

|                                                   | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| VAT                                               | 20 639                                     | 43 535                 |
| Podatek dochodowy od osób prawnych                | 153                                        | 4 269                  |
| Podatek zryczałtowany u źródła                    | 10                                         | 507                    |
| Ubezpieczenia społeczne                           | 10 052                                     | 9 038                  |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych (pracownicy) | 4 644                                      | 6 278                  |
| Pozostałe                                         | 6 291                                      | 4 730                  |
|                                                   | <b>41 789</b>                              | <b>68 357</b>          |

**24. Pozostałe zobowiązania**

|                                                                                      | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Zobowiązania wobec pracowników                                                       | 3 098                                      | 12 323                 |
| Zobowiązanie z tytułu sprzedaży Epsilio S.A.                                         | -                                          | 12 495                 |
| Zobowiązania wobec Apexim S.A.                                                       | -                                          | 5 257                  |
| Nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (kwoty wymagalne) | -                                          | 6 300                  |
| Zobowiązania z tytułu niezafakturowanych dostaw                                      | 2 401                                      | -                      |
| Zobowiązania wobec poprzednich udziałowców PUP SPIN Sp. z o.o.                       | -                                          | 19 518                 |
| Zobowiązanie z tytułu zapłaty za akcje Sawan Grupa Softbank S.A.                     | 2 548                                      | -                      |
| Pozostałe zobowiązania i inne opłaty                                                 | 6 491                                      | 18 442                 |
|                                                                                      | <b>14 538</b>                              | <b>74 335</b>          |

**25. Przychody przyszłych okresów**

Saldo przychodów przyszłych okresów składa się głównie z otrzymanych przedpłat na poczet produktów i usług dostarczanych przez Grupę, tj. na poczet licencji na oprogramowanie komputerowe, dostawy sprzętu komputerowego oraz usługi serwisowe.

**26. Transakcje z podmiotami powiązanymi****a. Należności i inwestycje w jednostkach powiązanych**

|                                                                                           | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Należności od Prokom Investments S.A.                                                     | 290 819                                    | 297 039                |
| Należności handlowe od innych jednostek powiązanych –<br>ujęte w należnościach handlowych | 3 868                                      | 3 215                  |
| Inne instrumenty dłużne                                                                   | 16 000                                     | -                      |
| Pożyczki dla członków zarządu Prokom Software S.A.                                        | 490                                        | 448                    |
| Inne należności od jednostek powiązanych – ujęte w<br>innych należnościach                | -                                          | 2 670                  |
| Pożyczki udzielone – ujęte w pozostałych należnościach                                    | 385                                        | 753                    |
| <b>Razem należności od jednostek powiązanych</b>                                          | <b>311 562</b>                             | <b>304 125</b>         |
| Minus: część długoterminowa – aktywa finansowe<br>utrzymywane do terminu wymagalności     | (183 366)                                  | (183 755)              |
| Minus: część długoterminowa – należności                                                  | (1 602)                                    | (1 602)                |
| Minus: pożyczki długoterminowe – należności                                               | -                                          | (448)                  |
| <b>w tym należności krótkoterminowe</b>                                                   | <b>126 594</b>                             | <b>118 320</b>         |

**Należności od Prokom Investments S.A.**

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

|                                                                                                           | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Bony dłużne – ujęte w aktywach finansowych<br>utrzymywanych do terminu wymagalności (i)                   | 283 366                                    | 283 755                |
| Zaliczka z tytułu leasingu powierzchni biurowych – ujęta<br>w innych należnościach krótkoterminowych (ii) | 5 774                                      | 10 723                 |
| Współfinansowanie projektu budowlanego (mieszkania) –<br>ujęte w innych należnościach krótkoterminowych   | -                                          | 793                    |
| Kaucje – ujęte w należnościach długoterminowych                                                           | 1 602                                      | 1 602                  |
| Należność z tytułu sprzedaży środków trwałych – ujęte w<br>innych należnościach krótkoterminowych         | -                                          | 92                     |
| Należności handlowe                                                                                       | 77                                         | 74                     |
| <b>Razem należności od Prokom Investments S.A.</b>                                                        | <b>290 819</b>                             | <b>297 039</b>         |
| Minus: część długoterminowa – aktywa finansowe<br>utrzymywane do terminu wymagalności                     | (183 366)                                  | (183 755)              |
| Minus: część długoterminowa – należności                                                                  | (1 602)                                    | (1 602)                |
| <b>w tym należności krótkoterminowe</b>                                                                   | <b>105 851</b>                             | <b>111 682</b>         |

Prokom Investments S.A. jest mniejszościowym akcjonariuszem Jednostki Dominującej posiadając na dzień 30 czerwca 2005 roku 10,23 % głosów. Prezesem Zarządu Jednostki Dominującej 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.

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

- (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 umarzane zastępowane były przez kolejne. W 2002 roku Jednostka Dominująca i Prokom Investments S.A. renegocjowały warunki spłaty papierów. W rezultacie zdecydowało 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 Grupę jako inwestycja krótkoterminowa. Rentowność papierów wyemitowanych przez Prokom Investments S.A. wyniosła na dzień bilansowy średnio 6,2% (w 2004 roku 6,6%). Zarząd Jednostki Dominującej 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 Grupy.

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:

|              | Wartość<br>nominalna | Wartość<br>bilansowa | Termin wykupu | Oprocentowanie<br>[360 dni] |
|--------------|----------------------|----------------------|---------------|-----------------------------|
|              | 34.000               | 33.924               | 14-07-2005    | 6,20%                       |
|              | 50.000               | 49.888               | 14-07-2005    | 6,20%                       |
|              | 50.000               | 49.888               | 14-07-2005    | 6,20%                       |
|              | 50.000               | 49.888               | 14-07-2005    | 6,20%                       |
|              | 50.000               | 49.889               | 14-07-2005    | 6,20%                       |
|              | 50.000               | 49.889               | 14-07-2005    | 6,20%                       |
| <b>Razem</b> | <b>284.000</b>       | <b>283.366</b>       |               |                             |

- (ii) W lipcu 1999 roku Jednostka Dominująca podpisała z Prokom Investments S.A. umowę leasingu powierzchni biurowej, na mocy której wpłaciła zaliczkę w wysokości 19.797 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 PLN. Pozostała część zaliczki zostanie zwrócona przed końcem 2005 roku.

**Należności od innych podmiotów powiązanych**

|                                                                     | 30 czerwca 2005<br>(nieaudytowane) | 31 grudnia 2004 |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Spółki powiązane z PVT, a.s. – handlowe                             | -                                  | 1 847           |
| Postdata S.A. (stowarzyszona) – handlowe                            | 2 831                              | 3 826           |
| COMP S.A. (stowarzyszona) – handlowe                                | 113                                | 92              |
| Incenti S.A. (stowarzyszona) – handlowe                             | 819                                | -               |
| MCCnet Sp. z o.o. (zależna pośrednio) – pożyczki<br>krótkoterminowe | 385                                | 538             |
| Spółki powiązane z PVT, a.s. – pożyczki<br>krótkoterminowe          | -                                  | 215             |
| Inne                                                                | 105                                | 120             |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>4 253</b>                       | <b>6 638</b>    |

Należności od innych podmiotów powiązanych stanowią głównie należności handlowe od jednostek stowarzyszonych i dotyczą sprzedaży usług i towarów, które dokonywane były na warunkach rynkowych.

**Prokom Software S.A.****Wszystkie kwoty wyrażono w tys. złotych (tys. PLN), chyba że stwierdzono inaczej****Wynagrodzenie i pożyczki dla członków Zarządu**

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

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej przedstawiało się w 2005 roku następująco:

|                                                      | <b>za 6 miesięcy<br/>zakończonych 30<br/>czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Zarząd – Prokom Software S.A.                        | 3 039                                                                       |
| Rada Nadzorcza – Prokom Software S.A.                | 141                                                                         |
| Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone         | 298                                                                         |
| Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone | -                                                                           |
| <b>Razem</b>                                         | <b>3 478</b>                                                                |

**b. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych**

|                                      | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| COMP S.A. (stowarzyszona) – handlowe | 10 451                                     | 12 273                 |
| Prokom Investments S.A.              | 99 514                                     | 103 154                |
| Pozostałe                            | 149                                        | 216                    |
| <b>Razem</b>                         | <b>110 114</b>                             | <b>115 643</b>         |

**Zobowiązania do Prokom Investments S.A.**

|                                                | <b>30 czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług           | 1 594                                      | 1 942                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (i) | 97 920                                     | 101 212                |
| <b>Razem</b>                                   | <b>99 514</b>                              | <b>103 154</b>         |

**(i) Budynek przy ulicy Podolskiej 21 w Gdyni**

Na podstawie umowy z dnia 5 lipca 1999 roku z późniejszymi aneksami między Prokom Software S.A. a Prokom Investments S.A. miesięczny czynsz najmu budynku przy ul. Podolskiej w Gdyni ustalono na kwotę stanowiącą równowartość około 400 EUR za cały budynek o powierzchni 19.995 m<sup>2</sup>. Najem budynku, zgodnie z podpisanym w dniu 20 marca 2003 r. aneksem, rozpoczął się 1 stycznia 2004 r. Jednostka Dominująca rozpoczęła korzystanie z budynku w lipcu 2004 roku.

Umowa najmu spełnia z punktu widzenia Prokom Software S.A. warunki leasingu finansowego i w związku z powyższym budynek został ujęty w bilansie Grupy. Wartość budynku wynosi 153 mln PLN i została określona na podstawie wyceny wartości rynkowej dokonanej przez uprawniony do

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

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 97.920 PLN, z czego 5.332 PLN to zobowiązanie krótkoterminowe.

Przyszłe płatności leasingowe w ramach tej umowy przedstawiają się następująco:

|                                                                  | <b>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>31 grudnia 2004</b>                   |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Kwoty przypadające do zapłaty:                                   |                                          |                                          |
| W okresie krótszym niż 1 rok                                     | 9 670                                    | 22 902                                   |
| W okresie 1-5 lat                                                | 96 709                                   | 91 607                                   |
| W okresie dłuższym niż 5 lat                                     | 56 414                                   | 80 156                                   |
| <b>Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b>  | <b>162 793</b>                           | <b>194 665</b>                           |
| Minus: kwoty stanowiące opłaty finansowe                         | (64 873)                                 | (93 453)                                 |
| <b>Bieżąca wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b> | <b>97 920</b>                            | <b>101 212</b>                           |
|                                                                  | <b>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>31 grudnia 2004<br/>nieaudytowane</b> |
| Otrzymane gwarancje i poręczenia dotyczące aktywów spółki        | 4 796                                    | 3 796                                    |

**c. Przychody ze sprzedaży produktów i usług**

|                                          | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Postdata S.A. (stowarzyszona)            | 2 547                                                        | 20 732                                                       |
| Prokom Investments S.A.                  | 675                                                          | 54                                                           |
| Incenti S.A. (stowarzyszona)             | 2 005                                                        | -                                                            |
| Ready Sp. z o.o. (zależna)               | 640                                                          | -                                                            |
| Spółki powiązane z PVT, a.s.             | -                                                            | 476                                                          |
| Koma Nord Sp. z o.o. (zależna pośrednio) | 159                                                          | 395                                                          |
| Inne                                     | 116                                                          | 965                                                          |
| <b>Razem</b>                             | <b>6 142</b>                                                 | <b>22 622</b>                                                |

Sprzedaż do jednostek powiązanych odbywa się na warunkach rynkowych.

**d. Przychody i koszty finansowe (netto)**

|                                                                     | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2005<br/>(nieaudytowane)</b> | <b>6 miesięcy do 30<br/>czerwca 2004<br/>(nieaudytowane)</b> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Prokom Investments S.A. (otrzymane odsetki od bonów dłużnych)       | 10 183                                                       | 9 158                                                        |
| Prokom Investments S.A. (zapłacone odsetki od leasingu finansowego) | (9 139)                                                      | -                                                            |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>1 044</b>                                                 | <b>9 158</b>                                                 |

**Prokom Software S.A.****Wszystkie kwoty wyrażono w tys. złotych (tys. PLN), chyba że stwierdzono inaczej****e. Koszt usług obcych**

|                         | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2005<br>(nieaudytowane) | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2004<br>(nieaudytowane) |
|-------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Prokom Investments S.A. | 12 508                                              | 14 358                                              |
| Inne                    | 174                                                 | 1                                                   |
| <b>Razem</b>            | <b>12 682</b>                                       | <b>14 359</b>                                       |

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

|                            | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2005<br>(nieaudytowane) | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2004<br>(nieaudytowane) |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Najem powierzchni biurowej | 9 902                                               | 11 861                                              |
| Najem samochodów           | 467                                                 | 610                                                 |
| Koszty marketingu          | 197                                                 | 198                                                 |
| Pozostałe                  | 1 942                                               | 1 689                                               |
| <b>Razem</b>               | <b>12 508</b>                                       | <b>14 358</b>                                       |

Najem samochodów oraz powierzchni biurowej przeprowadzany był na warunkach rynkowych.

**f. Przyszłe zobowiązania i zobowiązania warunkowe**Przyszłe zobowiązania

Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu nieodwoływalnego kształtują się następująco:

|                       | 30 czerwca 2005<br>nieaudytowane | 31 grudnia 2004 . |
|-----------------------|----------------------------------|-------------------|
| Wymagalne w terminie: |                                  |                   |
| Do 1 roku             | 3 326                            | 10 589            |
| 1-5 lat               | 29 687                           | 42 354            |
| Powyżej 5 lat         | 43 064                           | 16 765            |
|                       | <b>76 077</b>                    | <b>69 708</b>     |

- Najem powierzchni biurowej przy ul. Grójeckiej

W dniu 21 sierpnia 2002 r. Jednostka Dominująca (najemca) podpisała z Prokom Investments S.A. (wynajmujący) umowę najmu pomieszczeń biurowych o powierzchni użytkowej 6.569 m<sup>2</sup>, przy ulicy Grójeckiej 127 w Warszawie. Umowa zawarta została do dnia 31 lipca 2011 r. Wysokość miesięcznych opłat leasingowych ustalono na kwotę 801 PLN. Dodatkowo, Spółka otrzyma wraz z pomieszczeniami biurowymi 185 miejsc garażowych za kwotę 81 tys. PLN miesięcznie.

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

---

**g. Transakcje ze spółką Polnord S.A.**

Polnord S.A. jest spółką zależną Prokom Investments S.A., która wywiera znaczący wpływ na Prokom Software S.A. Na dzień bilansowy Prokom Investments S.A. posiadała 21,35% akcji spółki Polnord S.A. oraz 10,23% akcji Prokom Software S.A.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz 31 grudnia 2004 roku salda rozrachunków pomiędzy Jednostką Dominującą i Polnord S.A. przedstawiały się następująco:

|              | <b>30 czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>31 grudnia 2004</b> |
|--------------|------------------------------------------|------------------------|
| Należności   | 5 612                                    | 9 415                  |
| Zobowiązania | 380                                      | 246                    |

W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku oraz 30 czerwca 2004 roku wartości transakcji zawartych pomiędzy Jednostką Dominującą i Polnord S.A. przedstawiały się następująco:

|                        | <b>6 miesięcy<br/>zakończonych 30<br/>czerwca 2005<br/>nieaudytowane</b> | <b>6 miesięcy<br/>zakończonych 30<br/>czerwca 2004<br/>nieaudytowane</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 956                                                                      | 5 092                                                                    |
| Zakupy                 | 7 261                                                                    | 6 713                                                                    |

**27. Grupa kapitałowa****a. Istotne zakupy jednostek zależnych i stowarzyszonych****Jednostki stowarzyszone****Incenti S.A.**

W marcu 2005 roku Prokom Software S.A. nabył 51% kapitału zakładowego spółki Incenti S.A., w skutek czego posiada 100% w kapitale własnym tej spółki.

Przed rokiem 2005 Incenti S.A. była jednostką stowarzyszoną wobec Prokom Software S.A. i wyceniano ją metodą praw własności, ponieważ Jednostka Dominująca posiadała 49% udziałów w spółce i brak było oznak sprawowania kontroli. 7 marca 2005 roku Prokom Software S.A. podpisała z Telekomunikacją Polską S.A. umowę kupna pozostałych 51% udziałów w Incenti S.A. W związku z faktem nabycia przez Jednostkę Dominującą spółki z tej samej branży, przejęcie kontroli nad Incenti S.A. zależne jest od zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. Do czasu wydania zgody przez UOKiK Prokom Software S.A. nie może wykonywać żadnych czynności wobec Incenti S.A., które nosiłyby znamiona sprawowania kontroli.

W związku z powyższym, spółka Incenti S.A. wyceniana jest metodą praw własności ze 100% udziałem w wyniku wypracowanym po dniu podpisania umowy przypisanym Prokom Software S.A.

Szczegóły dotyczące ujemnej wartości firmy zamieszczono poniżej:

|                                        |                |
|----------------------------------------|----------------|
| Cena nabycia                           | 13 065         |
| Wartość godziwa nabytych aktywów netto | (15 045)       |
| Ujemna wartość firmy                   | <u>(1 980)</u> |

Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził analizę różnic w wartościach godziwych godziwych księgowych przejmowanych aktywów i pasywów Incenti S.A. Nie zidentyfikowano istotnych różnic.

**Jednostki zależne****ABG Ster-Projekt S.A.**

W dniu 31 maja 2005 roku Prokom Software S.A. otrzymał zgodę Prezesa UOKiK na zakup dodatkowych 41% akcji spółki ABG S.A. Tym samym Prokom Software S.A. zwiększył swój dotychczasowy udział w kapitale tej spółki do 42,61%. Poprzednio 2,61% akcji w ABG S.A. była klasyfikowana jako instrument dostępny do sprzedaży.

W dniu 29 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy zarejestrował połączenie Ster-Projekt S.A z ABG S.A. poprzez podwyższenie kapitału zakładowego spółki Ster-Projekt S.A. w wyniku emisji akcji dla dotychczasowych akcjonariuszy ABG S.A.

W wyniku połączenia Jednostka Dominująca weszła w posiadanie 22.042.279 akcji nowej jednostki pod nazwą ABG-Ster Projekt S.A., 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 Jednostka Dominująca posiadała 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 Jednostka Dominująca ma prawo do powoływania 3 z 5 członków Rady Nadzorczej.

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

Zgodnie z MSSF 3, transakcja opisana powyżej została rozpoznana jako objęcie kontroli nad aktywami netto Ster Projekt S.A. oraz ABG S.A., która była skutkiem połączenia dwóch firm, które następnie zostały ujęte w jednym podmiocie gospodarczym.

Szczegóły ujęcia powyższych zdarzeń w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiony jest poniżej.

Aktywa i zobowiązania objęte przejęciem kontroli:

|                                                       |                |
|-------------------------------------------------------|----------------|
| Aktywa trwałe                                         | 36 380         |
| Wartość firmy                                         | 40 066         |
| Należności handlowe i inne                            | 40 410         |
| Należności z tytułu wyceny kontraktów IT              | 41 065         |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty                        | 29 430         |
| Zobowiązania handlowe                                 | (21 092)       |
| Inne aktywa i zobowiązania                            | (4 013)        |
| <b>Wartość godziwa aktywów netto na dzień nabycia</b> | <b>162 246</b> |

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| Wartość obejmowanych aktywów netto (34,2%) | 55 489        |
| Łączna cena nabycia                        | (129 408)     |
| <b>Wartość firmy z konsolidacji *</b>      | <b>73 919</b> |

|                                                                        |                 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>Łączna cena nabycia</b>                                             | <b>129 408</b>  |
| <b>w tym cena nabycia zapłacona w środkach pieniężnych</b>             | <b>-</b>        |
| <b>minus środki pieniężne nabyte</b>                                   | <b>(29 430)</b> |
| <b>Zmniejszenie (zwiększenie) środków pieniężnych na skutek zakupu</b> | <b>(29 430)</b> |

\* może się zmienić w okresie 12 miesięcy od daty objęcia kontroli.

Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził analizę potencjalnych różnic pomiędzy wartościami godziwymi a księgowymi aktywów i pasywów w obu łączących się spółkach. W wyniku analizy została zidentyfikowana różnica (nadwyżka) wartości godziwej nad księgową w grupie budynki w kwocie PLN 3 832. Powyższa kwota skorygowała wartość firmy z konsolidacji powstałą przy nabyciu nowej jednostki..

Cena nabycia obejmuje wartość godziwą posiadanych przez Jednostkę Dominującą na dzień połączenia udziałów w Ster Projekt S.A. oraz wartość godziwą posiadanych akcji w ABG S.A. przed operacją połączenia.

Gdyby objęcie kontroli nad ABG Ster Projekt miało miejsce przed 1 stycznia 2005, skonsolidowane przychody grupy byłyby wyższy o 161.093 PLN, zysk netto byłby wyższy o 10.128 PLN, a zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej byłby wyższy o 3.464 PLN.

Przyczyny konsolidacji ABG-Ster Projekt S.A.: zgodnie ze statutem spółki Jednostka Dominująca ma prawo powoływania większości członków Rady Nadzorczej (3 z 5).

**SPIN S.A.**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2005 roku Prokom Software S.A. sprzedała 1,9 punktu procentowego udziałów SPIN S.A.

Szczegóły i wynik transakcji przedstawiono poniżej:

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

|                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| Przychód ze sprzedaży               | 4 085     |
| Wartość sprzedawanych aktywów netto | (1 555)   |
| Odpisana wartość firmy netto        | (2 491)   |
| <b>I Zysk na sprzedaży</b>          | <b>39</b> |

W pierwszej połowie 2005 roku SPIN S.A. (jednostka zależna Jednostki Dominującej) wyemitowała akcje własne. Jednostka Dominująca nie brała udziału w zakupie emisji. W związku z powyższym udział Jednostki Dominującej w aktywach netto SPIN S.A. obniżył się z 52,3% do 50,4%. Wynik powyższego rozwodnienia udziału przedstawiono poniżej:

|                                          |              |
|------------------------------------------|--------------|
| Udział w aktywach netto po transakcji    | 40 780       |
| Udział w aktywach netto przed transakcją | (41 165)     |
| Nieopisana wartość firmy                 | (2 202)      |
| <b>I Strata na rozwodnieniu</b>          | <b>2 587</b> |

**Nabycie akcji spółki Sawan Grupa Softbank S.A.**

W dniu 27 stycznia 2005 roku Softbank S.A. zawarł umowy nabycia od trzech osób fizycznych łącznie 7.000 akcji Sawan Grupa Softbank S.A. z siedzibą w Krakowie, o wartości nominalnej 11 złotych każda, za łączną kwotę 3.492 PLN. Nabyte akcje stanowią 28,12% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A.

W wyniku tej transakcji Grupa posiada 100% akcji Sawan Grupa Softbank S.A. Wartość godziwa ceny nabycia (po zdyskontowaniu) wyniosła 3.332 PLN.

Zapłata za akcje spółki w wysokości 1.792 PLN została podzielona na raty. I rata w wysokości 830 PLN została opłaconą w I półroczu 2005 roku, zaś II rata w kwocie 962 PLN zostanie opłaconą gotówką ze środków własnych, natomiast pozostała część zapłaty w wysokości 1.700 PLN zostanie rozliczona poprzez przeniesienie na sprzedawcę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości, stanowiącego prawo spółki Sawan Grupa Softbank S.A. Zobowiązania z powyższego tytułu zostaną uregulowane w IV kwartale 2005 roku.

Wartość godziwa nabywanych aktywów netto spółki Sawan Grupa Softbank S.A. wynosiła 1.484 PLN. Poniższa tabela przedstawia rozliczenia transakcji:

|                                                    | <b>Na dzień nabycia<br/>(nieaudytowane)<br/>tys. PLN</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Nabywane aktywa</b>                             |                                                          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                             | 264                                                      |
| Wartości niematerialne                             | 223                                                      |
| Nieruchomości inwestycyjne                         | 467                                                      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego    | 341                                                      |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 78                                                       |
| Należności                                         | 405                                                      |
| Zapasy                                             | 3                                                        |
| Rozliczenia międzyokresowe                         | 515                                                      |
| <b>Razem aktywa</b>                                | <b>2 296</b>                                             |
| <b>Nabywane zobowiązania</b>                       |                                                          |
| Zobowiązania finansowe                             | 547                                                      |

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

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| Zobowiązania pozostałe i rezerwy                 | 265          |
| <u>Rezerwy</u>                                   |              |
| <b>Razem zobowiązania</b>                        | <b>812</b>   |
| Wartość godziwa aktywów netto                    | 1 484        |
| Cena nabycia                                     | 3 332        |
| <b>Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia</b> | <b>1 848</b> |

**Sprzedaż akcji Epsilio S.A.**

W I kwartale 2005 roku Softbank S.A. sfinalizowała transakcję sprzedaży 100% akcji spółki Epsilio S.A., w wyniku realizacji zawartej jeszcze w grudniu 2004 roku umowy sprzedaży. Cena sprzedaży akcji spółki Epsilio S.A. została ustalona na kwotę 24.500 PLN, zaś płatność została rozłożona na dwie raty. Pierwsza w kwocie 12.450 PLN została zapłacona jeszcze w 2004 roku, druga rata natomiast zostanie zapłacona w grudniu 2005 roku. Wartość bieżąca (zdyskontowana) płatności za akcje spółki Epsilio S.A. wyniosła 23.798 PLN.

Wartość sprzedawanych aktywów netto spółki wyniosła (1.202) PLN, wartość netto wartości firmy powstałej przy nabyciu spółki na dzień jej zbycia, tj. 28 lutego 2005 roku wynosiła 23.899 PLN. Wynik na powyżej opisanej transakcji zwiększył przychody finansowe Grupy w I półroczu 2005 roku o kwotę 399 PLN. Softbank S.A. zbywając akcje Epsilio S.A. wykazała wynik w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w kwocie 0 PLN, w związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi w 2004 roku.

Poniższa tabela przedstawia rozliczenia transakcji:

|                                                           | <b>Na dzień nabycia<br/>(nieaudytowane)<br/>tys. PLN</b> |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Zbywane aktywa</b>                                     |                                                          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | 1 363                                                    |
| Wartości niematerialne                                    | 48                                                       |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego           | 445                                                      |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych        | 47                                                       |
| Należności                                                | 1 290                                                    |
| Zapasy                                                    | 27                                                       |
| Aktywa finansowe                                          | 4 726                                                    |
| Rozliczenia międzyokresowe                                | 1 204                                                    |
| <b>Razem aktywa</b>                                       | <b>9 150</b>                                             |
| <b>Zbywane zobowiązania</b>                               |                                                          |
| Zobowiązania finansowe                                    | 509                                                      |
| Zobowiązania pozostałe i rezerwy                          | 9 843                                                    |
| <b>Razem zobowiązania</b>                                 | <b>10 352</b>                                            |
| Wartość godziwa aktywów netto*                            | (1 202)                                                  |
| Wartość firmy netto na dzień sprzedaży                    | 23 899                                                   |
| Koszt dyskonta w związku z wartością godziwą ceny zapłaty | (702)                                                    |
| Cena sprzedaży                                            | 23 798                                                   |
| <b>Wynik na sprzedaży akcji Epsilio S.A.</b>              | <b>399</b>                                               |

\*może się zmienić w okresie 12 miesięcy od daty nabycia

Przepływy środków pieniężnych wynikające z realizacji opisanej powyżej transakcji zbycia spółki Epsilio S.A. zostały rozłożone w czasie. W grudniu 2004 roku do Softbank S.A. wpłynęła kwota

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

12.450 PLN, w momencie zbycia spółki środki pieniężne Grupy zmniejszyły się o kwotę 47 PLN. W grudniu 2005 roku zostanie wpłacona kwota 12.050 PLN. Per saldo oznacza to wpływ gotówki w kwocie 24.453 PLN.

**Soft Technologies Sp. z o.o**

W I półroczu 2005 roku Softbank Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Softbank S.A.) wraz z podmiotami z Kazachstanu utworzyły spółkę Soft Technologies Sp. z o.o. (forma prawna według prawa kazachskiego). Softbank Serwis Sp. z o.o. objęła w wyżej wymienionej spółce 45 % udziałów i tyleż samo praw do głosów na Zgromadzeniu Wspólników, wnosząc wkład pieniężny w kwocie 300 PLN, pozostałe 55% udziałów zostało objęte przez podmioty z Kazachstanu. Dodatkowo Softbank Serwis Sp. z o.o. jest zobowiązany do wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci praw autorskich do używania „własności intelektualnej” wynikającej z oprogramowania o wartości 435 PLN.

W I półroczu 2005 roku Grupa nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółki Soft Technologies Sp. z o.o., sytuacja ta była wynikiem zaistniałego konfliktu pomiędzy kazachskimi udziałowcami spółki, co spowodowało wstrzymanie wszelkich prac projektowych i działalności operacyjnej.

Ze względu na fakt, iż pozostali udziałowcy bezprawnie powołali drugi konkurencyjny Zarząd w stosunku do wybranego legalnie, obecnie Grupa nie posiada żadnego wpływu na spółkę. Mimo prowadzenia postępowania sądowego i decyzji sądu w Ałmaacie z dnia 12 lipca 2005 roku dotyczącej zablokowania środków na koncie spółki i blokady jej majątku, jak również zakazu zwoływania Walnych Zgromadzeń Udziałowców, Kierownictwo Grupy prawdopodobieństwo odzyskania kontroli nad spółką lub zwrotu zainwestowanych środków ocenia jako niskie.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa posiadała 45% udziałów w spółce Soft Technologies Sp. z o.o. z siedzibą w Ałmaacie w Kazachstanie, zaś całości inwestycji w kwocie 300 PLN została objęta odpisem aktualizującym.

**Prokom Software S.A.****Wszystkie kwoty wyrażono w tys. złotych (tys. PLN), chyba że stwierdzono inaczej****b. Skład Grupy Kapitałowej**

| Nazwa spółki                                                  | Udział w kapitale na 30 czerwca 2005 | Udział w głosach na 30 czerwca 2005 | Udział w kapitale na 31 grudnia 2004 | Udział w głosach na 31 grudnia 2004 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Jednostki zależne:</b>                                     |                                      |                                     |                                      |                                     |
| Softbank S.A.                                                 | 25,001%                              | 25,001%                             | 25,001%                              | 25,001%                             |
| Koma S.A.                                                     | 75,00%                               | 75,00%                              | 75,00%                               | 75,00%                              |
| Koma Nord Sp. z o.o. <sup>4)</sup>                            | 74,93%                               | 74,93%                              | 74,93%                               | 74,93%                              |
| MCCnet Sp. z o.o. <sup>4)</sup>                               | 75,00%                               | 75,00%                              | 75,00%                               | 75,00%                              |
| Softbank Serwis Sp. z o.o. <sup>1)</sup>                      | 25,00%                               | 25,00%                              | 25,00%                               | 25,00%                              |
| Sawan Grupa Softbank S.A. <sup>1)</sup>                       | 25,00%                               | 25,00%                              | 18,00%                               | 18,00%                              |
| bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o. <sup>1)</sup>                    | 25,00%                               | 25,00%                              | 25,00%                               | 25,00%                              |
| ZUI Novum Sp. z o.o. <sup>1)</sup>                            | 12,75%                               | 12,75%                              | 12,75%                               | 12,75%                              |
| AWiM Mediabank S.A. <sup>1)</sup>                             | 25,00%                               | 25,00%                              | 25,00%                               | 25,00%                              |
| Bielpolsoft j.v. <sup>1)</sup>                                | 21,25%                               | 21,25%                              | 21,25%                               | 21,25%                              |
| Epsilio S.A.                                                  | 0,00%                                | 0,00%                               | 25,00%                               | 25,00%                              |
| SPIN S.A. <sup>2)</sup>                                       | 50,40%                               | 49,99%                              | 53,98%                               | 53,51%                              |
| SK Galkom Sp. z o.o. <sup>3)</sup>                            | 44,10%                               | 43,74%                              | 47,23%                               | 46,82%                              |
| Informa Sp. z o.o. <sup>3)</sup>                              | 50,40%                               | 49,99%                              | 53,98%                               | 53,51%                              |
| PIW Kom-Pakt Sp. z o.o. <sup>3)</sup>                         | 25,37%                               | 25,16%                              | 27,17%                               | 26,93%                              |
| Softmax Sp. z o.o. <sup>3)</sup>                              | 50,40%                               | 49,99%                              | 53,98%                               | 53,51%                              |
| PIW Postinfo Sp. z o.o. <sup>3)</sup>                         | 30,24%                               | 29,99%                              | 32,39%                               | 32,11%                              |
| WiedzaNet Sp. z o.o. <sup>3)</sup>                            | 50,40%                               | 49,99%                              | 53,98%                               | 53,51%                              |
| Serum Software Sp. z o.o.                                     | 32,26%                               | 31,99%                              | 0,00%                                | 0,00%                               |
| Combidata Poland Sp. z o.o.                                   | 83,80%                               | 83,80%                              | 83,80%                               | 83,80%                              |
| Ready Sp. z o.o.                                              | 100,00%                              | 100,00%                             | 75,00%                               | 75,00%                              |
| ZETO Sp. z o.o.                                               | 100,00%                              | 100,00%                             | 100,00%                              | 100,00%                             |
| Prokom B2B S.A.                                               | 58,00%                               | 58,00%                              | 58,00%                               | 58,00%                              |
| OptiX Polska Sp. z o.o.                                       | 66,49%                               | 71,93%                              | 56,99%                               | 63,98%                              |
| PVT, a.s.                                                     | 100,00%                              | 100,00%                             | 100,00%                              | 100,00%                             |
| PVT Slovakia, spol. s r.o. <sup>5)</sup>                      | 100,00%                              | 100,00%                             | 100,00%                              | 100,00%                             |
| PVT ESO, spol. s r.o. <sup>5)</sup>                           | 100,00%                              | 100,00%                             | 100,00%                              | 100,00%                             |
| Safe Computing Sp. z o.o.                                     | 51,00%                               | 51,00%                              | 56,67%                               | 56,67%                              |
| ABG Ster-Projekt S.A.                                         | 34,20%                               | 33,99%                              | 0,00%                                | 0,00%                               |
| Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o. <sup>6)</sup> | 34,20%                               | 33,99%                              | 0,00%                                | 0,00%                               |
| Agrosoft Sp. z o.o. <sup>6)</sup>                             | 34,20%                               | 33,99%                              | 0,00%                                | 0,00%                               |
| DRQ Sp. z o.o. <sup>6)</sup>                                  | 34,20%                               | 33,99%                              | 0,00%                                | 0,00%                               |
| DRQ Serwis Sp. z o.o. <sup>6)</sup>                           | 34,20%                               | 33,99%                              | 0,00%                                | 0,00%                               |
| Cryptotech Sp. z o.o. <sup>6)</sup>                           | 17,44%                               | 17,33%                              | 0,00%                                | 0,00%                               |
| Alcyone Sp. z o.o. <sup>6)</sup>                              | 34,20%                               | 33,99%                              | 0,00%                                | 0,00%                               |
| EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji <sup>6)</sup>         | 34,20%                               | 33,99%                              | 0,00%                                | 0,00%                               |

**Prokom Software S.A.****Wszystkie kwoty wyrażono w tys. złotych (tys. PLN), chyba że stwierdzono inaczej****Jednostki współzależne:**

|                                            |        |        |        |        |
|--------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Soft Technologies Sp. z o.o. <sup>1)</sup> | 11,25% | 11,25% | 0,00%  | 0,00%  |
| C2 System Polska S.A.                      | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% |
| RUM IT S.A.                                | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% |

**Jednostki stowarzyszone:**

|                                                            |         |         |        |        |
|------------------------------------------------------------|---------|---------|--------|--------|
| Postdata S.A.                                              | 49,00%  | 49,00%  | 49,00% | 49,00% |
| Incenti S.A.                                               | 100,00% | 100,00% | 49,00% | 49,00% |
| NetPower S.A. <sup>1)</sup>                                | 12,25%  | 12,25%  | 12,25% | 12,25% |
| TETRA System Polska S.A.                                   | 30,00%  | 30,00%  | 30,00% | 30,00% |
| Steren Sp. z o.o. <sup>3)</sup>                            | 12,60%  | 12,50%  | 13,50% | 13,38% |
| Spinord Sp. z o.o. <sup>3)</sup>                           | 12,60%  | 12,50%  | 13,50% | 13,38% |
| Sapen Sp. z o.o. <sup>3)</sup>                             | 25,20%  | 25,00%  | 26,99% | 26,76% |
| D.Trust Certifikačná Autorita, a.s. <sup>5)</sup>          | 45,00%  | 45,00%  | 45,00% | 45,00% |
| První Certifikační Autorita, a.s. <sup>5)</sup>            | 23,25%  | 23,25%  | 23,25% | 23,25% |
| COMP S.A.                                                  | 23,97%  | 23,97%  | 23,97% | 23,97% |
| RADCOMP S.A. <sup>7)</sup>                                 | 16,05%  | 18,82%  | 16,05% | 18,82% |
| PACOMP S.A. <sup>7)</sup>                                  | 19,18%  | 19,18%  | 19,18% | 19,18% |
| Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. <sup>7)</sup> | 5,99%   | 5,99%   | 0,00%  | 0,00%  |
| TechLab Sp. z o.o. <sup>7)</sup>                           | 7,19%   | 7,19%   | 7,19%  | 7,19%  |
| Tom Sp. z o.o. <sup>7)</sup>                               | 0,00%   | 0,00%   | 14,36% | 14,36% |

<sup>1)</sup> udział posiadany pośrednio przez Softbank S.A.<sup>2)</sup> Spółka powstała w wyniku połączenia Telmax S.A. i PUP SPIN Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w dniu 20.12.2004 roku, natomiast w dniu 8.01.2002 roku nastąpiło objęcie kontroli nad PUP SPIN Sp. z o.o.<sup>3)</sup> udział posiadany pośrednio przez SPIN S.A.<sup>4)</sup> udział posiadany pośrednio przez Koma S.A.<sup>5)</sup> udział posiadany pośrednio przez PVT, a.s.<sup>6)</sup> udział posiadany pośrednio przez ABG Ster-Projekt S.A.<sup>7)</sup> udział posiadany pośrednio przez COMP S.A.

Wszystkie jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone z wyjątkiem PVT, a.s., První Certifikační Autorita, a.s., PVT ESO, spol. s r.o. (Czechy), PVT Slovakia, spol. s r.o., D.Trust Certifikačná Autorita, a.s. (Słowacja), Bielpolsoft j.v. (Białoruś) i Soft Technologies Sp. z o.o. (Kazachstan) mają swoje siedziby w Polsce.

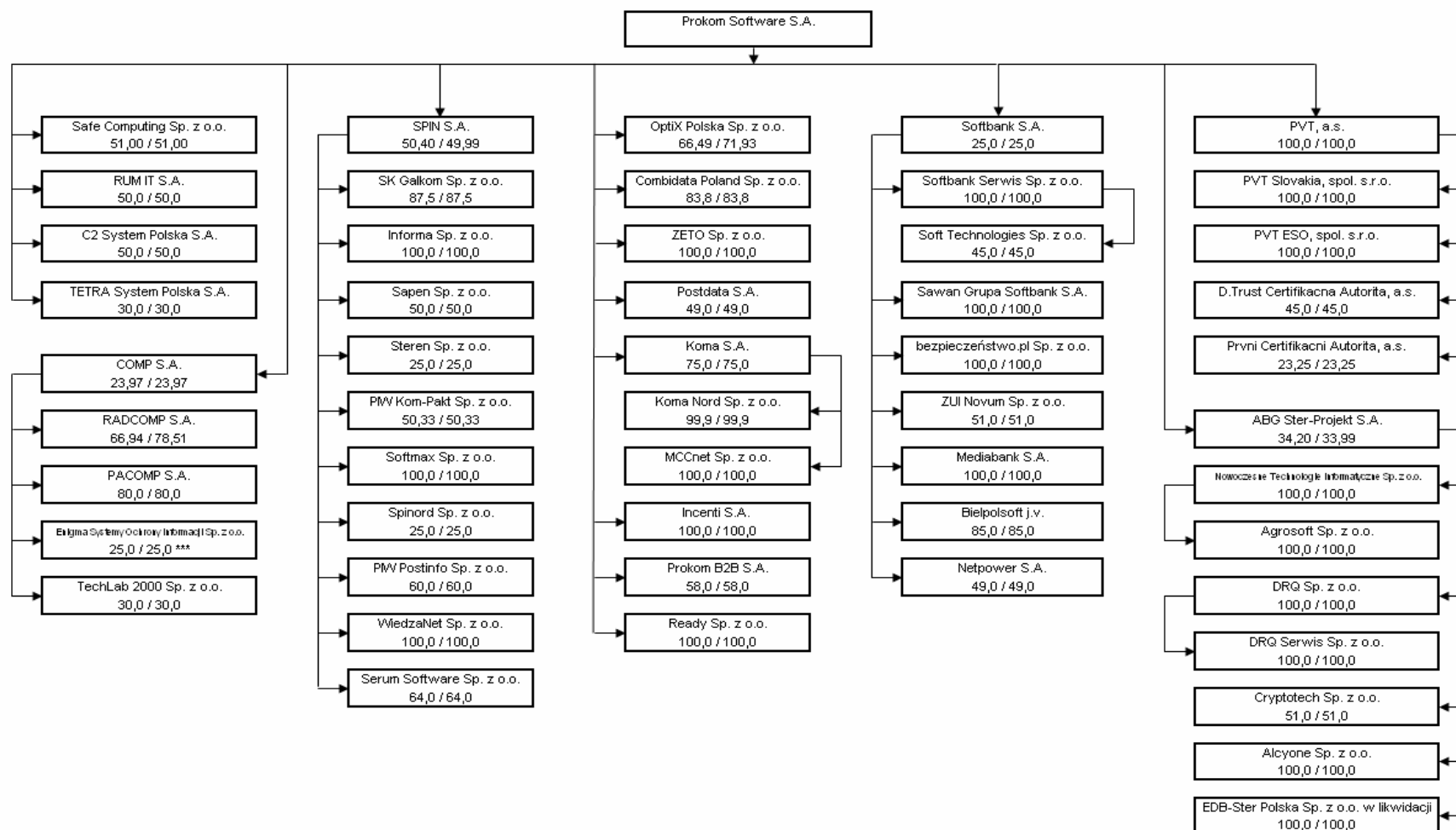
Przyczyny konsolidowania Softbank S.A. metodą pełną przy obecnym udziale w kapitale: zgodnie ze statutem Softbank S.A. akcjonariusz posiadający minimum 25% udział w głosach ma możliwość kontrolowania Rady Nadzorczej (ma prawo powołania trzech z pięciu członków Rady Nadzorczej, pod warunkiem, że inny pojedynczy akcjonariusz również nie posiada 25% udziału w kapitale). Rada Nadzorcza mianuje członków Zarządu zwykłą większością głosów.

Przyczyny konsolidowania SPIN S.A.: Jednostka Dominująca posiada zgodnie ze statutem spółki prawo do powoływania większości członków rady nadzorczej (3 z 5).

Przyczyny konsolidowania ABG Ster-Projekt S.A.: Jednostka Dominująca posiada zgodnie ze statutem spółki prawo do powoływania większości członków rady nadzorczej (3 z 5).

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych statut może zostać zmieniony większością  $\frac{3}{4}$  Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

## Schemat Grupy Kapitałowej Prokom Software S.A. – stan na dzień 30 czerwca 2005 roku



Do czasu uzyskania stosownej zgody UOKiK Prokom Software S.A. nie wykonuje praw z 51% akcji Incenti S.A. nabytych w dniu 7 marca 2005 roku.

## 28. Zmiany w strukturze Grupy

|                              | 6 miesięcy<br>zakończonych 30<br>czerwca 2005<br>niaudytowane | 6 miesięcy<br>zakończonych 30<br>czerwca 2004<br>niaudytowane. |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Zakup ABG Ster-Projekt S.A.  | 106 757                                                       | -                                                              |
| Rozwodnienie w SPIN S.A.     | 3 290                                                         | (18 858)                                                       |
| Rozwodnienie w Softbank S.A. | -                                                             | (2 742)                                                        |
| Inne zmiany                  | (704)                                                         | (473)                                                          |
|                              | <b>109 343</b>                                                | <b>(22 073)</b>                                                |

## 29. Instrumenty pochodne

Wartości godziwe netto instrumentów pochodnych w posiadaniu Grupy przedstawiały się następująco:

|                                                    | 30 czerwca 2005<br>(nieaudytowane) | 31 grudnia 2004 |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| <b>Aktywa finansowe:</b>                           |                                    |                 |
| Walutowe kontrakty terminowe forward (ii)          | 43 733                             | 63 085          |
| <b>Zobowiązania finansowe:</b>                     |                                    |                 |
| Wbudowane walutowe kontrakty terminowe forward (i) | 83 879                             | 91 225          |
| Opcja na zakup akcji (iii)                         | 2 050                              | -               |

Wartości bilansowe powyższych instrumentów pochodnych odpowiadają ich wartościom godziwym.

### (i) Wbudowane walutowe kontrakty terminowe forward

Instrumenty pochodne wbudowane w kontrakty handlowe wynikają z faktu, że część tych kontraktów denominowana jest w walutach obcych. Ma to na celu zabezpieczenie Grupy przed wpływem zmiany kursu walut, ponieważ większość sprzętu komputerowego oraz licencji niezbędnych do zakończenia zakontraktowanych prac jest importowana.

W I półroczu 2005 roku, jak również w analogicznym okresie roku poprzedniego, Grupa posiadała szereg wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych w postaci indeksacji opłat wynikających z zawartych umów handlowych kursem waluty EUR lub USD. Wartość zobowiązań finansowych (długo i krótkoterminowych) z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosiła 82.545 PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2004 roku 91.225 PLN. W bilansie grupy walutowe kontrakty terminowe forward prezentowane są w pozycji inne zobowiązania finansowe.

### (ii) Walutowe kontrakty terminowe forward

Ponieważ znacząca część przychodów Grupy jest denominowana w walutach obcych, Grupa zawiera szereg kontraktów terminowych w celu zabezpieczenia się przed skutkami zmiany kursu walut.

W I półroczu 2005 roku, jak i w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa posiadała szereg zawartych kontraktów typu forward na zakup lub sprzedaż walut EUR lub USD. Wartość godziwa aktywów finansowych (długo- i krótkoterminowych) z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosiła 43.722 PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2004 roku 63.085 PLN. Wycena zawartych kontraktów

forward w I półroczu 2005 roku spowodował zwiększenie kosztów finansowych Grupy o kwotę 17.492 PLN, w I półroczu 30 czerwca 2004 roku wycena zwartych kontraktów forward zwiększyła przychody finansowe o kwotę 3.264 PLN. W bilansie grupy walutowe kontrakty terminowe forward prezentowane są w pozycji instrumenty finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat.

### (iii) Opcja na zakup akcji

W dniu 10 maja 2005 roku Jednostka Dominująca zawarła cztery umowy opcyjne na zakup akcji ABG-Ster Projekt. Zgodnie z umowami typu *PUT*, czterech akcjonariuszy ABG-Ster Projekt ma prawo żądać od Jednostki Dominującej zakupu w terminie 3 miesięcy począwszy od 29 czerwca 2006 1.707.156 akcji (nie w tysiącach) po cenie 8 PLN (nie w tysiącach) za sztukę. Jednocześnie Jednostka Dominująca posiada opcje *CALL* zakupu od tych samych akcjonariuszy 1.539.499 akcji (nie w tysiącach) w terminie 3 miesięcy począwszy od 29 czerwca 2006 roku za cenę jednostkową 12 PLN (nie w tysiącach). Obie opcje zostały wycenione przy pomocy formuły Blacka-Scholesa i zaprezentowane w bilansie odpowiednio w pozycji instrumenty finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat (aktywo).

## 30. Zysk na jedną akcję

Podstawowy zysk na jedną akcję obliczany jest przez podzielenie zysku netto dostępnego do podziału przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych z danego roku obrotowego.

|                                                                      | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2005<br>(nieaudytowane) | 6 miesięcy do 30<br>czerwca 2004<br>(nieaudytowane) |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej           | 17 690                                              | 3 544                                               |
| Liczba wyemitowanych akcji zwykłych (nie w tysiącach)                | 13 890 830                                          | 13 824 701                                          |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (nie w tysiącach) | 13 890 830                                          | 13 780 870                                          |
| <b>Podstawowy zysk na jedną akcję (nie w tysiącach)</b>              | <b>1,27</b>                                         | <b>0,26</b>                                         |

Na dzień 30 czerwca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku nie wystąpiły instrumenty finansowe powodujące rozwodnienie zysku na jedną akcję. Obligacje zamienne na akcje nie mają wpływu rozwodniającego.

## 31. Ujawnienia dotyczące kontraktów IT

|                                                                   | 30 czerwca 2005<br>(nieaudytowane) | 31<br>grudnia<br>2004 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Kwoty należne od zamawiających z tytułu rozliczenia kontraktów IT | 211 889                            | 125 428               |
| Kwoty należne zamawiającym z tytułu rozliczenia kontraktów IT     | 15 743                             | 9 677                 |
| Przychody ze sprzedaży                                            | 246 356                            | 473 760               |
| Poniesione koszty                                                 | 139 521                            | 286 178               |
| Rozpoznane straty                                                 | 18 964                             | 15 888                |
| Otrzymane zaliczki                                                | 11 261                             | -                     |
| Kwoty zatrzymane przez Grupę                                      | -                                  | -                     |

### 32. 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 (dzień D) jest dzień 22 sierpnia 2005 roku, natomiast dniem wypłaty dywidendy (dzień W) będzie 3 października 2005 roku.

### 33. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Zobowiązania warunkowe oraz przyszłe zobowiązania wobec jednostek powiązanych przedstawiono w Nocie 26

Na dzień 30 czerwca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku i nie wystąpiły należności warunkowe.

W Polsce obowiązują liczne regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne. Przepisy dotyczące tych podatków zostały wprowadzone stosunkowo niedawno, co powoduje występowanie w nich niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład kontroli celnej czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. Istnieje ryzyko, że odpowiednie władze zajmą odmienne niż poszczególne spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć znaczący wpływ na zobowiązania podatkowe spółek Grupy.

#### Zobowiązania warunkowe

|                                                                       | 30 czerwca<br>2005 | 31 grudnia<br>2004. |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Gwarancje bankowe udzielone Grupie jako zabezpieczenie wykonania umów | 109 482            | 48 693              |
| Poręczenie spłaty kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim       | 3 000              | 5 206               |
| Pozostałe gwarancje i poręczenia (jednostki powiązane)                | 2 379              | 15 841              |
| Inne                                                                  | 610                | 5 129               |
| <b>Razem</b>                                                          | <b>115 471</b>     | <b>74 869</b>       |

#### Planowane nakłady inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2005 roku planowane nakłady na inwestycje kapitałowe i środki trwałe wyniosły 200 mln PLN (na 31 grudnia 2004 roku – 200 mln PLN).

### 34. Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu

Spółki należące do Grupy leasingują środki trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego i finansowego. Istotne umowy leasingu finansowego przedstawiono w Nocie 25, a pozostałe umowy leasingowe z jednostkami powiązanymi, również w Nocie 25. Pozostałe istotne umowy leasingu operacyjnego przedstawiono poniżej.

Przyszłe zobowiązania wobec jednostek niepowiązanych stanowią przyszłe minimalne opłaty leasingowe wynikające z nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego:

|                              | 30 czerwca 2005 | 31 grudnia 2004. |
|------------------------------|-----------------|------------------|
| Termin wymagalności:         |                 |                  |
| W okresie krótszym niż 1 rok | 5 255           | 5 908            |
| W okresie 1 – 5 lat          | 9 194           | 13 627           |
| W okresie dłuższym niż 5 lat | 2 438           | 8 212            |
|                              | <b>16 887</b>   | <b>27 747</b>    |

- Leasing samolotu

W dniu 13 sierpnia 2002 roku Jednostka Dominująca (dzierżawca) podpisała z Air Zentralschweiz AG (wydierżawiający) umowę dzierżawy samolotu pasażerskiego na okres 5 lat. Miesięcznie opłaty leasingowe zabezpieczone są weksłami własnymi Jednostki Dominującej. Na dzień 30 czerwca 2005 roku łączna wartość zobowiązania z tytułu tych weksli wynosiła 3.240 tys. USD.

### 35. Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w Grupie w okresie od stycznia do czerwca 2005 roku pokazuje tabela poniżej:

|                               | 30 czerwca 20045 | 31 grudnia 2004. |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Zarząd – Jednostka Dominująca | 9                | 10               |
| Zarząd – jednostki Grupy      | 42               | 37               |
| Kadra kierownicza             | 177              | 147              |
| Działy produkcyjne            | 2 204            | 2 173            |
| Działy serwisowe              | 847              | 748              |
| Działy handlowe               | 307              | 384              |
| Działy administracyjne i inne | 639              | 855              |
|                               | <b>4 225</b>     | <b>4 354</b>     |

### 36. Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy nie podlega znaczącym wahaniom sezonowym bądź cyklicznym.

## 37. 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-Poczta, 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-Poczta w Poczcie Polskiej, w tym określiły, iż Prokom, jako podwykonawca Postdata, będzie świadczył usługi instalacji, parametryzacji, wdrożenia, administrowania oraz serwisowania informatycznego systemu e-Poczta, 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.
- 13 lipca 2005 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, 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.

- 26 lipca 2005 roku SPIN S.A. podpisał umowę dostawy sprzętu komputerowego i oprogramowania z Narodowym Funduszem Zdrowia, Wielkopolskim Oddziałem Wojewódzkim NFZ w Poznaniu, ul. Piekary 14/15. Przedmiotem wyżej wymienionej umowy jest rozbudowa serwerów bazodanowych z systemami backup i archiwizacji danych oraz sieci LAN, dostawa zespołów komputerowych i innych akcesoriów informatycznych oraz instalacja i aktualizacja oprogramowania do kontroli i monitorowania pracy serwerów i systemu zabezpieczeń przed zagrożeniami związanymi z użytkowaniem sieci Internet. Ogólna wartość przedmiotu umowy wynosi 3.784 tys. PLN. Łączna wartość zawartych przez SPIN S.A. umów z Narodowym Funduszem Zdrowia w ciągu ostatnich 12 miesięcy wynosi 17.030 tys. PLN.
- 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 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.
- 29 sierpnia 2005 roku Softbank SA podpisał umowę z Bankiem PKO BP SA, której wartość wynosi 37,7 mln PLN. Umowa dotyczy rozbudowy konfiguracji sprzętowych dla potrzeb eksploatacji Systemu ZORBA-3000. Umowa obejmuje dostawę i wdrożenie oprogramowania systemowego, dostawę oraz instalację sprzętu komputerowego HP i IBM (głównie serwery i macierze) oraz świadczenie dodatkowych usług związanych z wdrożeniem. Umowa będzie zrealizowana w zakresie dostawy infrastruktury do końca 2005 roku, natomiast w zakresie wdrożenia oprogramowania do końca I połowy 2006 roku. Umowa obejmuje także czteroletni

serwis sprzętu i oprogramowania systemowego. Zarząd Softbank SA informuje także, że w ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka podpisała z Bankiem PKO BP SA umowy na łączną kwotę 50,4 mln PLN, o których nie informowała dotychczas w raportach bieżących, ponieważ nie spełniały one kryteriów umowy znaczącej.

- 7 września 2005 roku Softbank S.A. podpisał umowę z Bankiem PKO BP S.A., której wartość wynosi 22,9 mln PLN. Przedmiotem umowy jest dostawa i wdrożenie systemu informatycznego "Wspomagający System Centralny" oraz świadczenie przez okres 3 lat usług serwisowych wyżej wymienionej aplikacji.

#### **Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością finansową**

- 5 lipca 2005 roku Zarząd Softbank S.A. poinformował, że zostały spełnione wszystkie warunki Umowy Kredytowej podpisanej z Nord/LB Bank Polska S.A., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym RB 18/2005 z dnia 8 czerwca 2005. Bank udzielił Softbank S.A. kredytu do łącznej maksymalnej kwoty 35 mln PLN.
- 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.
- 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. Pozostałą część zysku w wysokości 31.198.383,25 PLN ZWZA przeznacza na kapitał zapasowy.
- 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.
- 17 sierpnia 2005 roku SPIN S.A. otrzymał podpisaną umowę o współpracy z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Regionalny w Katowicach w zakresie korzystania z produktów i usług banku w ramach ustalonego limitu na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Na podstawie w/w umowy BRE Bank S.A. przyznaje Spółce limit do wysokości 16.300 PLN, w tym do kwoty 10.000 PLN jako kredyt w rachunku bieżącym w okresie do 30 czerwca 2006 roku i do kwoty 6.300 PLN w formie gwarancji bankowych w okresie do 30 czerwca 2009 roku.
- 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/m<sup>2</sup>) i odpowiada dotychczas obowiązującym warunkom finansowym, zaś za kolejne lata 117.410 EUR rocznie, (czyli około 18,0 EUR/m<sup>2</sup>), co łącznie odpowiada średniej stawce za cały okres najmu na poziomie 19,8 EUR/m<sup>2</sup>. Począwszy od piątego roku obowiązywania pierwszej umowy, kwoty czynszu będą indeksowane rocznym wskaźnikiem inflacji.

## Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością inwestycyjną

- 1 lipca 2005 roku Softbank S.A. oraz Sawan Grupa Softbank S.A. (podmiot zależny w 100% od Softbank S.A.), zawarły Umowę sprzedaży przedsiębiorstwa, na mocy której Softbank S.A. nabył przedsiębiorstwo jako zespół składników materialnych i niematerialnych, obejmujących wszystko, co wchodzi w skład przedsiębiorstwa Sprzedającego w rozumieniu art. 55[1] kodeksu cywilnego, z wyłączeniem firmy Sprzedającego. Cena sprzedaży przedsiębiorstwa wynosi 11.800.000 PLN i została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego eksperta. Spółka nabyła przedsiębiorstwo za gotówkę ze środków własnych. Nabycie przedsiębiorstwa nastąpiło z dniem 1 lipca 2005 r. Zbywane aktywa Sprzedający wykorzystywał do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na świadczeniu usług informatycznych. Nabyte aktywa stanowią ponad 20% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A.
- 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 Grupy 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 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.
- 14 lipca 2005 roku został podpisany aneks do przedwstępnej warunkowej umowy dotyczącej nabycia udziałów w OptiX Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, o której to umowie SPIN S.A. przekazał informacje w raporcie bieżącym nr 24/2005 z 14 kwietnia 2005 roku. Na mocy aneksu z 14 lipca 2005 roku został przesunięty termin zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów OptiX Sp. z o.o. do dnia 19 sierpnia 2005 roku, a także przesunięty został termin zapłaty pozostałej części ceny za udziały do dnia 31 grudnia 2005 roku. Pozostałe warunki umowy pozostają bez zmian.
- 5 sierpnia 2005 roku Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia SPIN S.A. i Informa Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Połączenie nastąpiło w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Informa Sp. z o.o. na SPIN S.A. Na dzień rejestracji połączenia 100% kapitału zakładowego Informa Sp. z o.o. należało do SPIN S.A., w związku z czym połączenie przeprowadzono na podstawie art. 515 k.s.h., to znaczy bez podwyższania kapitału zakładowego i bez przyznawania w zamian nowych akcji. SPIN S.A. i Informa Sp. z o.o. podejmując decyzję o połączeniu kierowały się dążeniem do wzmocnienia pozycji rynkowej spółek w zakresie oferowania rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw działających w obiecujących i dynamicznie rozwijających się sektorach, takich jak energetyka i usługi komunalne (tzw. utilities). Połączenie obu przedsiębiorstw pozwoli na osiągnięcie znaczących efektów synergii poprzez połączenie know-how i stworzenie kompleksowej oferty produktowej.
- 19 sierpnia br. zgodnie z aneksem z dnia 14 lipca 2004 roku SPIN S.A. zawarł z Prokom Software S.A. umowę przyrzeczoną dotyczącą nabycia 490 udziałów (66%) w OptiX Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Umowa zawiera następujące warunki zawieszające:
  - uzyskanie przez Prokom Software S.A. zezwolenia Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników OptiX Polska Sp. z o.o. na zbycie udziałów,
  - uzyskanie przez sprzedającego oświadczeń pozostałych wspólników o rezygnacji z przysługującego im prawa pierwszeństwa nabycia udziałów,

- złożenie przez SPIN S.A. Andrzejowi Szewczykowi i Wojciechowi Makowskiemu oferty nabycia od każdego; z nich, 70 udziałów w OptiX na warunkach takich samych, jak dla Prokom Software S.A.,
  - uzyskanie przez SPIN S.A. zgody Rady Nadzorczej na nabycie udziałów.
- Spełnienia wszystkich warunków powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2005 roku i będzie jednoznaczne z przeniesieniem własności udziałów w OptiX Polska sp. z o.o. na SPIN S.A.
- 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.
  - 7 września 2005 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Softbank S.A. poprzez emisję: 1.396.701 akcji serii T, 1.459.646 akcji serii U1 oraz 1.367.854 akcji serii U2. Kapitał zakładowy Spółki po tej rejestracji wynosi 25.174.713 PLN i dzieli się na 25.174.713 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, dających łącznie 25.174.713 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Softbank S.A.
  - 20 i 21 września 2005 r. na rachunku Prokom Software SA zostało zapisanych 2.811.791 akcji Softbank S.A., nowych emisji serii T, U1 oraz U2, co stanowi 11,169% kapitału zakładowego i uprawnia do 5,736% głosów na walnym zgromadzeniu Softbank S.A.
- W wyniku tej transakcji Prokom Software S.A. posiada 8.309.791 akcji Softbank S.A., co stanowi 33,008% kapitału zakładowego i uprawnia do 27,575% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Softbank S.A.
- Dodatkowe prawa głosu z 1.367.854 akcji serii U2, stanowiące 5,433% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Softbank S.A., będą przysługiwać Prokom Software S.A. po wniesieniu aportu do Softbank S.A., w postaci 100% akcji Incenti S.A., co nastąpi niezwłocznie po uzyskaniu stosownej zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.