

PROKOM SOFTWARE S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 27 maja 1997 roku Spółka prowadziła działalność jako Prokom International Sp. z o.o. W dniu 28 maja 1997 roku dokonano przekształcenia formy prawnej Spółki w spółkę akcyjną oraz zmiany nazwy Spółki na Prokom Software S.A. ("Spółka"). Akt przekształcenia Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Izabeli Miklas w Warszawie dnia 14 maja 1997 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, Aleje Jerozolimskie nr 65/79.

W dniu 7 września 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041559.

Spółka posiada numer NIP: 522-002-00-65 nadany w dniu 13 stycznia 1998 roku oraz symbol REGON: 012642522 nadany w dniu 4 lipca 2000 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Prokom Software S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 29 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego oraz sprzedaż towarów obejmująca sprzęt komputerowy;
- działalność w zakresie oprogramowania;
- przetwarzanie danych;
- działalność związana z bazami danych.

W dniu 31 grudnia 2006 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14.185 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 856.969 tysięcy złotych.

Zgodnie z komunikatem giełdowym Prokom Software S.A. z dnia 17 października 2006 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Ryszard Krauze	1.564.698	1.749.498	1.565	11,26%
Prokom Investments S.A.	1.420.776	1.716.456	1.421	10,23%
Pozostali akcjonariusze	10.905.356	11.166.540	10.905	78,51%
	-----	-----	-----	-----
Razem	13.890.830	14.632.494	13.891	100%

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 27 kwietnia 2007 roku wchodził:

Ryszard Krauze	- Prezes Zarządu
Jarosław Chudziak	- Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrga	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Mondalski	- Wiceprezes Zarządu
Dariusz Górka	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kardaś	- Członek Zarządu
Grzegorz Maciąg	- Członek Zarządu
Maciej Wantke	- Członek Zarządu

Od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 27 kwietnia 2007 roku nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 24 grudnia 2004 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w dniu 28 czerwca 2006 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Prokom Software S.A. do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 11 września 2006 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 27 kwietnia 2007 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Prokom Software S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Prokom Software S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 65/79, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.339.912 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 50.209 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 29.374 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 18.385 tysięcy złotych oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, odpowiada kierownictwo Spółki. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznych, odpowiednich dla zapewnienia sporządzenia i rzetelnej prezentacji sprawozdań finansowych, które są wolne od istotnych nieprawidłowości, wywołanych oszustwami lub błędem, wybór i wdrożenie odpowiednich zasad (polityki) rachunkowości oraz dokonywanie szacunków księgowych, uzasadnionych w danych okolicznościach.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej, w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Jak szerzej opisano w nocie 1.3.2 Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości inwestycji w spółkę zależną, na podstawie, którego dokonał szacunku co do braku utraty wartości tej inwestycji. Zwracamy jednak uwagę na niepewność dotyczącą wrażliwości wyników tego testu na zmiany założeń stanowiących jego podstawę.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 4 do 10 grudnia 2006 roku oraz od dnia 5 marca do 27 kwietnia 2007 roku, w tym w miejscu gdzie prowadzone są księgi rachunkowe Spółki od dnia 4 do 10 grudnia 2006 roku oraz od dnia 5 marca do 11 kwietnia 2007 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 27 kwietnia 2007 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, biegłego rewidenta nr 9946/7392, działającego w imieniu

Ernst&Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, numer ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dnia 20 czerwca 2006 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2005 zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidendy dla akcjonariuszy	20.836.245,00
kapitał zapasowy	47.112.391,21
pokrycie straty z lat ubiegłych	367.682,93

	68.316.319,14
	=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 11 lipca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 12 lutego 2007 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 255.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2004 – 2006, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych lata zakończone dnia 31 grudnia 2005 roku i dnia 31 grudnia 2006 roku.

	2006	2005	2004
suma bilansowa	1.339.912	1.352.477	1.451.880
kapitał własny	856.969	827.595	762.752
wynik finansowy netto	50.209	68.316	34.304
rentowność majątku (%)	3,7%	5,1%	2,4%
wynik finansowy netto x 100 suma aktywów			

PROKOM SOFTWARE S.A.
*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)*

	2006	2005	2004
rentowność kapitału własnego (%)	6,1%	9,0%	4,8%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	9,0%	8,8%	4,4%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,30	1,44	1,73
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,11	0,07	0,06
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	39	89	100
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
okres spłaty zobowiązań	40	69	86
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$			
szybkość obrotu zapasów	0,3	2	2
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	74,0%	78,2%	79,9%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	36,0%	38,8%	47,5%

	2006	2005	2004
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	1,0%	2,10%	3,50%
od grudnia do grudnia	1,4%	0,70%	4,40%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku spadł w porównaniu z rokiem 2005 z poziomu 5,1% do poziomu 3,7%, wskaźnik rentowności kapitału własnego zmniejszył się z 9,0% do 6,1% a wskaźnik rentowności sprzedaży netto zanotował wzrost z poziomu 8,8% do poziomu 9,0%.
- Wskaźnik płynności bieżącej zanotował spadek z poziomu 1,44 do poziomu 1,30, a wskaźnik płynności szybkiej wzrósł nieznacznie w porównaniu do roku ubiegłego.
- Skróceniu uległy cykle rotacji należności i zobowiązań (odpowiednio o 50 i 29 dni) w porównaniu z danymi za rok 2005. Cykl rotacji zapasów spadł do poziomu 0,3 dni.
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania spadł w porównaniu z rokiem 2005 z poziomu 78,2% do poziomu 74,0%.
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami zanotował spadek z poziomu 38,8% na dzień 31 grudnia 2005 roku do poziomu 36,0% na dzień 31 grudnia 2006 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2006 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 1.2 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2006 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego FKX w Centrali Spółki w Gdyni. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2006 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- CA IB Corporate Finance (w zakresie wyceny udziałów i akcji).

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130

Łukasz Zalicki
Biegły rewident Nr 9542/7118

Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2007 roku