

Sprawozdanie Zarządu

Prokom Software S.A.

w okresie od 1 stycznia do 1 kwietnia 2008 roku

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Przedmiot działalności Spółki

Prokom Software S.A. („Spółka”) została założona w 1997 roku zgodnie z polskim prawem, a zapis o jej powstaniu znajduje się w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusza Izabelę Miklas datowanym 14 maja 1997. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000041559 w dniu 8 sierpnia 2003 roku.

Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie pod adresem: 00-697 Warszawa, Al. Jerozolimskie 65/79.

Centrala Spółki zlokalizowana jest w Gdyni, pod adresem: 81-321 Gdynia, ul. Podolska 21.

Przedmiotem działalności Prokom Software S.A., według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jest „Informatyka”.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD-7222) jest „działalność w zakresie oprogramowania, pozostała”. Klasa ta obejmuje działalność związaną z analizą, projektowaniem i programowaniem systemów gotowych do użycia.

Dodatkowo, Spółka prowadzi sprzedaż towarów obejmujących sprzęt komputerowy. Sprzedaż ta jest powiązana głównie ze świadczeniem usług związanych z oprogramowaniem.

2. Zatrudnienie

W dniu 1 kwietnia 2008 roku Prokom Software S.A. zatrudniał 1.096 osób.

<i>Oddziały i Filie</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Adres</i>	<i>Zatrudnienie 1.04.2008</i>	<i>Zatrudnienie 31.12.2007</i>
Siedziba Spółki	Warszawa	00-697 Warszawa, Al. Jerozolimskie 65/79	16	38
Oddział	Gdynia	00-321 Gdynia, ul. Podolska 21	508	547
Oddział	Warszawa	02-383 Warszawa, ul. Grójecka 127	125	133
Oddział	Katowice	40-161 Katowice, Al. W. Korfantego 83A	120	124
Oddział	Wrocław	50-449 Wrocław, ul. Traugutta 1/7	108	114
Oddział	Szczecin	70-530 Szczecin, ul. Matejki 22	91	92
Oddział	Łódź	90-954 Łódź, Al. J. Piłsudskiego 3	52	53
Oddział	Bydgoszcz	85-674 Bydgoszcz, ul. Gdańska 47	39	41
Oddział	Rzeszów	35-016 Rzeszów, ul. Hoffmanowej 19	22	22
Filia	Lublin	20-601 Lublin, ul. T. Zana 39	15	16
Razem			1.096	1.180

Spadek zatrudnienia spowodowany był realizacją programu restrukturyzacji zatrudnienia w spółce w związku z planowanym połączeniem z Asseco Poland SA.

3. Jednostki Grupy Kapitałowej Prokom Software S.A.

Nazwa spółki	Udział w kapitale na 1.04.2008	Udział w głosach na 1.04.2008	Udział w kapitale na 31.12.2007	Udział w głosach na 31.12.2007
Jednostki zależne:				
ABG S.A.	42,68%	42,68%	42,68%	42,68%
OptiX Polska Sp. z o.o. ²⁾	42,68%	42,68%	42,68%	42,68%
SK Galkom Sp. z o.o. ²⁾	37,35%	37,35%	37,35%	37,35%
Kom-Pakt PIW Sp. z o.o. ²⁾	42,68%	42,68%	42,68%	42,68%
PIW Postinfo Sp. z o.o. ²⁾	-	-	25,61%	25,61%
Serum Software Sp. z o.o. ²⁾	-	-	27,32%	27,32%
DRQ Sp. z o.o. ²⁾	42,68%	42,68%	42,68%	42,68%
DRQ Serwis Sp. z o.o. ²⁾	42,68%	42,68%	42,68%	42,68%
PSI RADCOMP S.A. ²⁾	42,68%	42,68%	42,68%	42,68%
KKI-BCI Sp. z o.o. ²⁾	41,83%	41,83%	41,83%	41,83%
IliSI Sp. z o.o. ²⁾	42,68%	42,68%	42,68%	42,68%
ABF Ltd Sp. z o.o.	42,68%	42,68%	3,58%	3,58%
Combidata Poland Sp. z o.o.	83,81%	83,81%	83,81%	83,81%
Ready Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ZETO Sp. z o.o.	94,20%	94,20%	94,20%	94,20%

Jednostki współzależne:				
C2 System Polska S.A.	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
TETRA System Polska S.A.	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%
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%
UAB „Informaciniu projektu sistemas”	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Asseco Poland S.A.	22,72%	22,72%	22,72%	22,72%
Asseco Business Solutions S.A. ¹⁾	12,33%	12,33%	12,33%	12,33%
ANICA System S.A. ¹⁾	7,47%	7,47%	7,47%	7,47%
bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o. ¹⁾	22,72%	22,72%	22,72%	22,72%
Bielpolsoft j.v. ¹⁾	19,31%	19,31%	19,31%	19,31%
Sawan S.A. ¹⁾	22,72%	22,72%	22,72%	22,72%
ADH-Soft Sp. z o.o. ¹⁾	12,50%	12,50%	12,50%	12,50%
Gladstone Consulting Ltd. ¹⁾	11,59%	11,59%	11,59%	11,59%
ZUI Novum Sp. z o.o. ¹⁾	11,59%	11,59%	11,59%	11,59%
SINTAGMA UAB Sp. z o.o. ¹⁾	14,00%	14,00%	12,78%	12,78%
Asseco Systems S.A. ¹⁾	22,72%	22,72%	22,72%	22,72%
Soft Technologies Sp. z o.o. ¹⁾	10,22%	10,22%	10,22%	10,22%
Koma Nord Sp. z o.o. ¹⁾	22,72%	22,72%	22,72%	22,72%
Asseco Slovakia, a.s. ¹⁾	10,93%	10,93%	9,47%	9,47%
Datalock, a.s. ¹⁾	5,58%	5,58%	4,83%	4,83%
Datalock Tatry ¹⁾	2,90%	2,90%	2,90%	2,90%
Datalock Zilina ¹⁾	5,58%	5,58%	4,83%	4,83%
Datalock Puchov ¹⁾	3,40%	3,40%	2,95%	2,95%
Datalock s.r.o. Opava (CZ) ¹⁾	2,79%	2,79%	2,42%	2,42%
MicroNet ¹⁾	5,58%	5,58%	4,83%	4,83%
TEDIS ¹⁾	1,90%	1,90%	1,64%	1,64%
Crystal Consulting ¹⁾	1,69%	1,69%	1,46%	1,46%
Slovanet, a.s. ¹⁾	5,57%	5,57%	4,82%	4,82%
MPI Slovakia, a.s. ¹⁾	5,57%	5,57%	4,82%	4,82%
Disig, a.s. ¹⁾	5,57%	5,57%	4,82%	4,82%
UNIQUARE Software Development GmbH ¹⁾	6,56%	6,56%	5,68%	5,68%
UNIQUARE MEA ¹⁾	1,31%	1,31%	1,14%	1,14%
UNIQUARE Ukraine ¹⁾	6,49%	6,49%	5,62%	5,62%

Asseco Czech Republic, a.s. ¹⁾	10,93%	10,93%	9,75%	9,75%
BERIT, a.s. ¹⁾	6,06%	6,06%	5,40%	5,40%
BERIT Services ¹⁾	6,06%	6,06%	5,40%	5,40%
BERIT AG (Switzerland) ¹⁾	6,06%	6,06%	5,40%	5,40%
BERIT GmbH (Germany) ¹⁾	6,06%	6,06%	5,40%	5,40%
LCS International ¹⁾	6,01%	6,01%	5,37%	5,37%
LCS Deutschland ¹⁾	6,01%	6,01%	5,37%	5,37%
LCS Slovensko ¹⁾	6,01%	6,01%	5,37%	5,37%
D.Trust Certifikačná Autorita, a.s. ¹⁾	4,92%	4,92%	4,39%	4,39%
První Certifikační Autorita, a.s. ¹⁾	2,44%	2,44%	2,27%	2,27%
Asseco Romania S.A. ¹⁾	21,13%	21,13%	21,13%	21,13%
FIBa Software S.R.L. ¹⁾	14,79%	14,79%	14,79%	14,79%
Net Consulting S.R.L. ¹⁾	14,79%	14,79%	14,79%	14,79%
Asseco South Eastern Europe S.A. ¹⁾	21,13%	21,13%	21,13%	21,13%
Pexim d.o.o. ¹⁾	12,68%	12,68%	12,68%	12,68%
ARBOR INFORMATIKA d.o.o. ¹⁾	14,79%	14,79%	14,79%	14,79%
Logos d.o.o. ¹⁾	12,68%	12,68%	12,68%	12,68%
Asseco Germany S.A. ¹⁾	21,13%	21,13%	21,13%	21,13%
Automation+Productivity AG ¹⁾	16,90%	16,90%	16,90%	16,90%
AP Automation + Productivity GmbH ¹⁾	15,85%	15,85%	15,85%	15,85%
AP Schweiz Informatik AG ¹⁾	2,85%	2,85%	2,85%	2,85%
Matrix42 AG ¹⁾	20,61%	20,61%	-	-
Matrix42 USA, Inc ¹⁾	20,61%	20,61%	-	-
Sapen Sp. z o.o. ²⁾	21,34%	21,34%	21,34%	21,34%

¹⁾ udział posiadany pośrednio przez Asseco Poland S.A.

²⁾ udział posiadany pośrednio ABG SA

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

BILANS

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa Prokom Software S.A. na dzień 1 kwietnia 2008 roku wynosiła 1 268,3 mln PLN, co w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2007 roku stanowi spadek jej wartości o 6,4%.

- Na dzień 31 marca 2008 roku **aktywa trwałe** wynosiły 875,5 mln PLN (69,0% sumy aktywów); a **aktywa obrotowe** 392,7 mln PLN (31,0% sumy aktywów). W stosunku do wartości z dnia 31 grudnia 2007 roku aktywa trwałe zmalały o 1,4%, a aktywa obrotowe zmalały o 16,0%.
- Po stronie pasywów – **kapitał własny** wynosił 918,9 mln PLN (72,5% sumy pasywów); **zobowiązania długoterminowe** 114,8 mln PLN (9,1% sumy pasywów), a **zobowiązania krótkoterminowe** 234,6 mln PLN (18,4% sumy pasywów). Oznacza to wzrost wartości kapitałów własnych o 0,5%, spadek wartości zobowiązań długoterminowych o 2,8% oraz zmniejszenie wartości zobowiązań krótkoterminowych o 27,3% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2007 roku.

Na wysokość kapitałów własnych Spółki składają się:

- kapitał podstawowy	14,2 mln PLN
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	239,0 mln PLN
- zyski zatrzymane	665,8 mln PLN

Wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom Prokom Software S.A. wzrosła o 0,5% i wyniosła 66,15 PLN.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody i koszty z działalności operacyjnej

Poniżej zaprezentowano analizę porównawczą danych finansowych dotyczących pierwszego kwartału 2008 oraz pierwszego kwartału 2007 roku.

Łączne przychody ze sprzedaży Spółki w pierwszym kwartale 2008 roku wyniosły 100,5 mln PLN, co stanowi spadek o 25,4% w stosunku do pierwszego kwartału 2007 roku, w którym wyniosły 134,7 mln PLN. Odpowiednio **koszty własne sprzedaży** wyniosły 59,3 mln PLN, co oznacza ich spadek o 30,1% w stosunku do pierwszego kwartału 2007 roku, w którym wyniosły 84,7 mln PLN.

W konsekwencji Spółka odnotowała wzrost marży na sprzedaży do poziomu 41,0%, przy 37,1% marży w pierwszym kwartale 2007 roku.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług stanowiły 84,6% łącznych przychodów ze sprzedaży i wyniosły 85,0 mln PLN. W porównaniu do analogicznych przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2007 roku, wynoszących 95,4 mln PLN były one niższe o 10,5%. Odpowiednio **koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług** wyniosły 47,2 mln PLN, co stanowi ich spadek o 1,5% w porównaniu do pierwszego kwartału 2007 roku, w którym wyniosły one 47,8 mln PLN.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły 15,4% łącznych przychodów ze sprzedaży i wyniosły 15,5 mln PLN. W porównaniu do analogicznych przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2007 roku, wynoszących 39,3 mln PLN były one niższe o 60,6%. Odpowiednio **koszty sprzedanych towarów i materiałów** wyniosły 12,1 mln PLN, co stanowi ich spadek o 67,3% w porównaniu do pierwszego kwartału 2007 roku, w którym wyniosły 37,0 mln PLN.

Koszty sprzedaży wyniosły 9,4 mln PLN, co oznacza ich wzrost o 28,8% w stosunku do pierwszego kwartału roku poprzedniego, w którym wyniosły 7,3 mln PLN.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 24,9 mln PLN, co oznacza ich spadek o 27,0% w stosunku do pierwszego kwartału roku poprzedniego, w którym wyniosły 34,1 mln PLN. Największy udział w kosztach ogólnozakładowych stanowiły koszty usług obcych oraz koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia.

Przychody i koszty z działalności finansowej

Przychody finansowe w pierwszym kwartale 2008 roku wyniosły 7,0 mln PLN, tym samym wielokrotnie niższe od osiągniętych w pierwszym kwartale roku ubiegłego, w którym wyniosły 96,4 mln PLN.

Odpowiednio koszty finansowe pierwszym kwartale 2008 wyniosły 7,0 mln PLN, co stanowi ich spadek o 13,6% w stosunku do kosztów pierwszego kwartału 2007 roku wynoszących 8,1 mln PLN.

Zysk

W pierwszym kwartale 2008 roku **zysk brutto ze sprzedaży** Grupy wyniósł 41,2 mln PLN, dając tym samym 41,0% **rentowność brutto ze sprzedaży**, co w stosunku do pierwszego kwartału 2007 roku stanowi wzrost tego wskaźnika o 3,9 punktów procentowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa uzyskała 7,0 mln PLN **zysku na działalności operacyjnej**, w stosunku do 8,5 mln PLN zysku z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2007 roku.

Grupa uzyskała **zysk przed opodatkowaniem** w wysokości 7,0 mln PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego zysk przed opodatkowaniem wyniósł 96,8 mln PLN.

W okresie sprawozdawczym **zysk netto Spółki** wyniósł 4,5 mln PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej wyniósł 77,8 mln PLN. Tym samym EPS w okresie sprawozdawczym wyniósł (0,32) PLN przy EPS równym 5,60 PLN w okresie porównawczym.

RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

W zakresie rynków zbytu i źródeł zaopatrzenia Spółki w pierwszym kwartale 2008 roku nie odnotowano istotnych zmian.

Sprzedaż Prokom Software S.A. przeznaczona była w całości na rynek krajowy. Biorąc pod uwagę przychody ze sprzedaży, głównymi klientami Spółki w pierwszym kwartale 2008 roku byli: Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., ppup Poczta Polska, Grupa LOTOS S.A., KE ENERGIA S.A., Telekomunikacja Polska S.A., oraz TUIR Warta S.A.

Poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu nie istnieją formalne powiązania pomiędzy wymienionymi wyżej podmiotami, a Prokom Software S.A.

Prokom Software S.A. nie jest uzależniona od dostawców i współpracuje z wiodącymi producentami i dystrybutorami sprzętu komputerowego takimi jak: IBM, HP, SUN, CISCO, Legrand, Molex, MaxData, nCipher, Dell oraz z wiodącymi dostawcami oprogramowania, takimi jak IBM, Oracle, Microsoft, SAP, Century Software, Check Point, SCO.

Współpraca z tymi partnerami układa się prawidłowo. Istnieją przesłanki pozwalające twierdzić, iż Spółka jest dla powyższych podmiotów jednym z najważniejszych klientów w Europie Środkowo-Wschodniej.

UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

1. Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością operacyjną Spółki w okresie sprawozdawczym

W pierwszym kwartale 2008 roku, działalność Spółki opierała się głównie na: (1) realizacji kontraktów zawartych w okresach poprzednich, min. z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, Grupą PZU S.A., ppup Poczta Polska; (2) przygotowaniach operacyjnych oraz inwestycyjnych do nowych projektów; (3) prowadzeniu działań związanych z nowymi kontraktami będącymi na etapie przetargów lub negocjacji.

W okresie sprawozdawczym Prokom Software S.A. zawarł m.in. następujące umowy:

- Liczne umowy i zlecenia wykonawcze realizowane w ramach kontraktów z dotychczasowymi klientami Spółki takimi jak, Grupa PZU, Bioton, Grupa LOTOS, ZUS, BOT, KE ENERGIA Nordea Bank Polska.
- Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia - umowa na wykonanie "Platformy udostępniania on-line przedsiębiorcom usług Rejestru Zakładów Opieki Zdrowotnej - eRZOZ" (zawarta przez konsorcjum Combidata - Prokom - Unizeto Technologies).
- Postdata – aneks do umowy o świadczenie usług informatycznych (system e-Poczta).
- Szpital Wojewódzki im. K.Marcinkowskiego - umowa na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz konfigurację Systemu Analityczno-Sprawozdawczego w ramach realizacji projektu ZPORR pn. Wdrożenie centralnego systemu analitycznego i sprawozdawczego dla Szpitala Wojewódzkiego.

2. Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością finansową w okresie sprawozdawczym

- W dniu 11 lutego 2008 roku Prokom Investments S.A. spłacił część zobowiązania wobec Prokom Software S.A., z tytułu wyemitowanych bonów dłużnych, w kwocie 100 mln PLN.
(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/10/2008 z dnia 12-02-2008)

ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH ORAZ GŁÓWNE INWESTYCJE

Wydarzenia związane z połączeniem Prokom Software S.A. z Asseco Poland S.A.

- W dniu 22 stycznia 2008 roku Spółka otrzymała od Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego, decyzję w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie koncentracji, polegającej na połączeniu Prokom Software S.A. ("Prokom") z Asseco Poland S.A. ("Asseco").

Zgoda UOKiK jest kolejnym etapem w procesie planowanego połączenia spółek Asseco i Prokom ogłoszonego w dniu 30 listopada 2007 roku (RB 43/2007). Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 (łączenie się poprzez przejęcie) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Prokom na Asseco za akcje, które Asseco wyda akcjonariuszom Prokom.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/04/2008 z dnia 22-01-2008)

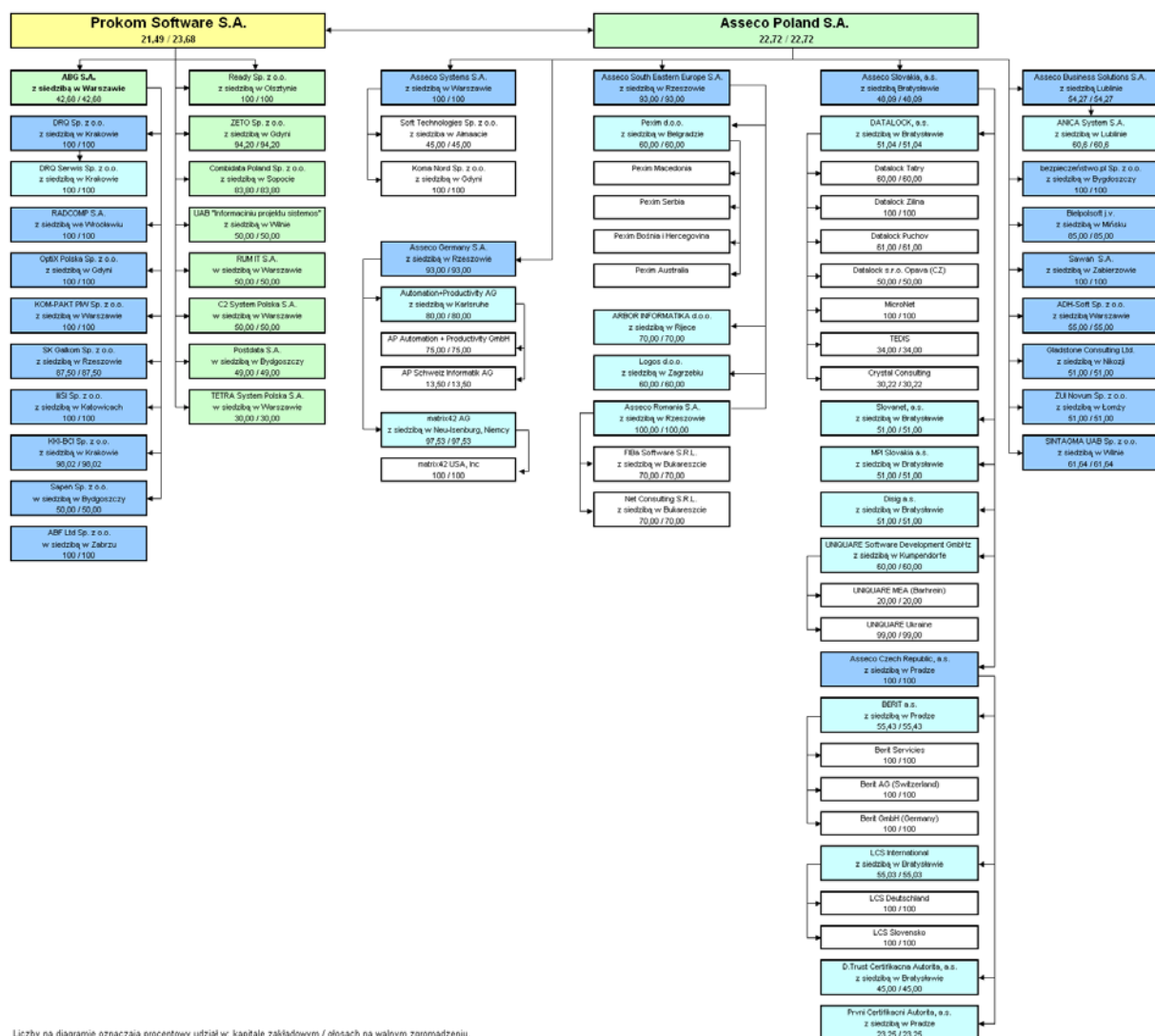
- Spółka została zawiadomiona przez Asseco Poland S.A. o przekroczeniu przez Asseco 20% głosów na walnym zgromadzeniu Prokom w wyniku nabycia przez Asseco własności 1.462.352 akcji zwykłych na okaziciela Prokom w ramach częściowego wykonania zawartej w dniu 29 września 2007 roku z Prokom Investments S.A. oraz Panem Ryszardem Krauze warunkowej umowy sprzedaży akcji Prokom. W wyniku opisanego powyżej nabycia Asseco posiada łącznie 120.120 akcji imiennych Prokom uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 głosów co do 1 akcji oraz 2.865.352 akcje zwykłe na okaziciela Prokom, reprezentujące łącznie 21,49% kapitału zakładowego Prokom oraz uprawniające łącznie do 3.465.952 głosów na walnym zgromadzeniu Prokom stanowiących ok. 23,69% głosów na walnym zgromadzeniu Prokom. Przed opisanym powyżej nabyciem Asseco posiadało 120.120 akcji imiennych Prokom uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 głosów co do 1 akcji oraz 1.403.000 akcji zwykłych na okaziciela Prokom reprezentujących łącznie ok. 10,96 % udziału w kapitale zakładowym Prokom oraz uprawniających łącznie do 2.003.600 głosów na walnym zgromadzeniu Prokom stanowiących ok. 13,69% głosów na walnym zgromadzeniu Prokom.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/09/2008 z dnia 12-02-2008)

- W dniu 20 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę dotyczącą połączenia Prokom Software S.A. z Asseco Poland S.A.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. – RB/19/2008 z dnia 20-02-2008)

Schemat Grupy Kapitałowej Prokom Software S.A. na dzień 1 kwietnia 2008 roku



Liczby na diagramie oznaczają procentowy udział w kapitale zakładowym / głosach na walnym zgromadzeniu.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI PRZEWYŻSZAJĄCEJ 500 000 EUR

Poza opisanymi powyżej transakcjami kapitałowymi oraz finansowymi w pierwszym kwartale 2008 roku, nie wystąpiły nietypowe i nierutynowe transakcje, których wartość przekraczała wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR, zawierane na warunkach rynkowych w ramach Grupy Kapitałowej, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

ZACIĄGNIĘTE KREDYTY, UMOWY POŻYCZKI, WEDŁUG TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
	[tys. PLN]	waluta	[tys. PLN]	waluta	
Bank BPH S.A.	100.000	PLN	0	PLN	18.05.2009

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
	[tys. PLN]	waluta	[tys. PLN]	waluta	
BRE Bank S.A.	38.000	PLN	0	PLN	30.09.2008
Raiffeisen Bank Polska S.A.	90.000	PLN	0	PLN	30.08.2008

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Zobowiązanie bilansowe [tys. PLN]	Termin wykupu
obligacje komercyjne	19.991	04.04.2008
obligacje komercyjne	29.865	02.05.2008
obligacje komercyjne	49.725	09.05.2008
obligacje komercyjne	9.937	16.05.2008
obligacje komercyjne	9.916	30.05.2008

Poręczenia i gwarancje

Wartość poręczonych kredytów, pożyczek lub gwarancji udzielonych przez Spółkę, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, nie przekraczała 10% kapitałów własnych Spółki.

OPIS WYKORZYSTANIA WPLYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W połowie 2003 roku Prokom Software S.A. uruchomił Program emisji krótkoterminowych obligacji zwykłych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 200 mln PLN oferowanych przez BRE Bank S.A. (*komunikat Prokom Software S.A. – RB/24/2003 z dnia 20-06-2003*). W sierpniu 2004 roku wartość Programu rozszerzona została do 300 mln PLN (*komunikat Prokom Software S.A. – RB/41/2004 z dnia 14-08-2004*). Na dzień 31 marca 2008 roku wykorzystanie Programu wyniosło 119,4 mln PLN. Środki te wykorzystywane były do finansowania działalności obrotowej Spółki.

OBJAŚNIENIE RÓŻNIC UZYSKANYCH WYNIKÓW WZGLĘDEM OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Prokom Software S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników roku 2008.

OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W pierwszym kwartale 2008 roku, podobnie jak i w poprzednich okresach, działalność Prokom Software S.A. finansowana była ze środków własnych i długu zewnętrznego.

Występujące nadwyżki wolnych środków finansowych Spółka przeznaczała na ograniczanie zadłużenia zewnętrznego.

Środki własne, finansowanie zewnętrzne oraz regularny wpływ należności od kontrahentów pozwalały, podobnie jak w poprzednich kwartałach, na płynne regulowanie bieżących zobowiązań.

Na dzień 31 marca 2008 r. wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę wynosiła 232,3 mln PLN i była o 50,7 mln PLN niższa w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2007 roku. Długoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31 marca 2008 wynosiły 109,1 mln PLN i obejmowały prawie w całości zobowiązania z tytułu leasingu. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31 marca 2008 wynosiły 123,2 mln PLN i obejmowały wyemitowane dłużne papiery wartościowe o wartości 119,4 mln PLN, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości 3,7 mln PLN i inne w wysokości 0,1 mln PLN. Maksymalny dostępny limit zadłużenia w ramach umów zawartych przez Prokom Software S.A. na dzień bilansowy wynosił około 550 mln PLN.

Zdolność wywiązywania się ze zobowiązań

Na dzień bilansowy udział zobowiązań w sumie bilansowej wynosił 18,3% oraz stanowił 25,3% kapitałów własnych. Jako że Spółka finansuje się głównie ze środków własnych i kredytów krótkoterminowych, a aktywa obrotowe pokrywają w całości zobowiązania krótkoterminowe, Zarząd Prokom Software S.A. nie widzi zagrożeń związanych z brakiem możliwości wywiązywania się Spółki z bieżących zobowiązań.

OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI

Decydujące czynniki mające wpływ na wysokość wyniku netto osiągniętego przez Spółkę w pierwszym kwartale 2008 roku to:

- Wahania kursów walut mające wpływ na wycenę rozrachunków denominowanych w walutach obcych jak i forward'ów walutowych (zarówno zawartych w celu ograniczenia ryzyka kursowego, jak i wbudowanych w kontrakty handlowe);

CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ W PRZYSZŁOŚCI WPLYW NA PRZYSZŁE WYNIKI GRUPY

Decydującym czynnikiem wpływającym w przyszłości na wyniki Grupy jest realizacja zawartego w dniu 29 września 2007 roku porozumienia o połączeniu Prokom Software S.A. z Asseco Poland S.A., w rezultacie czego w dniu 1 kwietnia 2008 roku zostało zarejestrowane połączenie. W efekcie połączenia powstała największa Grupa informatyczna w regionie Europy Środkowej. Połączenie wpływa na potencjał Grupy, w zasadniczy sposób zwiększając jej pozycję konkurencyjną na rynku krajowym i europejskim. Koncentracja kapitału, jaka nastąpiła w wyniku połączenia zwiększa możliwości tworzenia własnych produktów informatycznych, a także pozwala rozszerzyć ofertę produktową i bazę klientów. Innym istotnym efektem koncentracji będzie wzrost efektywności realizowanej działalności w wyniku lepszego wykorzystania zasobów, którymi dysponuje Grupa. Połączenie powinno także istotnie przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania oraz wzrostu wartości dla akcjonariuszy łączących się Spółek.

ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Trwający od przeszło roku proces restrukturyzacji Spółki i Grupy znalazł również odzwierciedlenie w przebudowie struktury organizacyjnej Prokom Software S.A. Dotychczasowe Departamenty wyspecjalizowane w realizacji określonych zadań zastąpione zostały wydzielonymi jednostkami organizacyjnymi (Obszarami), w ramach których realizowana jest cała działalność operacyjna na rzecz klientów z danego sektora.

Danym Obszarem kieruje Członek Zarządu desygnowany przez Prezesa Zarządu.

W ramach Obszaru, działalność prowadzona jest w układzie branżowym, w tym celu zdefiniowane zostały Sektory grupujące klientów według branży. Wszelką działalność biznesową realizowaną u klientów danego Sektora nadzoruje Dyrektor Sektora.

Prezes Zarządu wyznacza dla każdego Obszaru cele w zakresie sprzedaży (wartość podpisanych kontraktów), przychodu (wartość zrealizowanych projektów) oraz marży operacyjnej (rentowność projektów).

Dyrektorzy Zarządzający Obszarów są odpowiedzialni za wynik finansowy kierowanych przez siebie Obszarów. Oznacza to, że są również odpowiedzialni za wszystkie aspekty biznesowe związane z funkcjonowaniem Obszarów.

Ponadto trwający proces konsolidacji Grupy doprowadził do połączenia wielu podmiotów, co wpłynęło na zmiany w strukturze i wielkości zatrudnienia, również na szczeblach zarządczych i nadzorczych.

ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

<i>Członek Rady</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Jacek Duch	Przewodniczący Rady	od 01-01-2008 do 1-04-2008
Bo Denysyk	Członek Rady	od 01-01-2008 do 1-04-2008
Maciej Grelowski	Członek Rady	od 01-01-2008 do 1-04-2008
Marek Modecki	Członek Rady	od 01-01-2008 do 1-04-2008
Adam Noga	Członek Rady	od 01-01-2008 do 1-04-2008

Zarząd Jednostki Dominującej

<i>Członek Zarządu</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres pełnienia funkcji</i>
Adam Góral	Prezes Zarządu	od 01-01-2008 do 1-04-2008
Tadeusz Dyrka	Wiceprezes Zarządu	od 01-01-2008 do 1-04-2008
Dariusz Górka	Wiceprezes Zarządu	od 01-01-2008 do 08-02-2008
Piotr Jeleński	Wiceprezes Zarządu	od 31-01-2008 do 1-04-2008
Krzysztof Kardaś	Członek Zarządu	od 01-01-2008 do 1-04-2008
Grzegorz Maciąg	Członek Zarządu	od 01-01-2008 do 08-02-2008
Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu	od 01-01-2008 do 1-04-2008
Włodzimierz Serwiński	Członek Zarządu	od 01-01-2008 do 1-04-2008

WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Na dzień 1 kwietnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku występuje pożyczka udzielona członkowi Spółki. Pożyczka udzielona jest w kwocie 500 PLN i płatna jest do 10 lipca 2008 roku. Oprocentowanie tej pożyczki to 5,5% p.a.

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej Prokom Software SA w okresie sprawozdawczym przedstawiało się następująco:

	<i>1 kwartał 2008</i>	<i>1 kwartał 2007</i>
Zarząd – Prokom Software S.A.	328	1 003
Rada Nadzorcza – Prokom Software S.A.	246	226
Zarząd i Rada Nadzorcza Prokom Software S.A. – w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1 046	111

ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA LUB INNE UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCE DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI, JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH, UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM ORAZ ICH OSOBOM BLISKIM

Zarząd Prokom Software S.A. nie posiada informacji o występowaniu, na dzień 1 kwietnia 2008 roku, niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Prokom Software S.A. lub jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych, udzielonych przez Prokom Software S.A. w przedsiębiorstwie Prokom Software S.A. oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych, osobom zarządzającym i nadzorującym Prokom Software S.A. oraz ich osobom bliskim i innym osobom, z którymi są powiązane.

AKCJE/OPCJE PROKOM SOFTWARE S.A. ORAZ JEDNOSTEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

	<i>Stan na dzień 1 kwietnia 2008 roku</i>		<i>Zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego</i>	
	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba opcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba opcji</i>
Osoby zarządzające	11.827	-	-	-
Tadeusz Dyrka	11.827	-	-	-
Osoby nadzorujące	-	-	-	-

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 marca 2008 roku nie posiadały akcji Prokom Software S.A. i akcji (udziałów) w jednostkach powiązanych.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Stan na dzień 1 kwietnia 2008 roku

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZA</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Asseco Poland S.A.	2 985 474	21,49%	3 465 954	23,68%
ING TFI S.A.	838 691	6,04%	838 691	5,73%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	748 404	5,39%	748 404	5,11%
Deutsche Bank AG	738 764	5,32%	738 764	5,05%
Pozostali akcjonariusze	8 579 497	61,76%	8 840 681	60,42%

UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI WYSTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

W związku z połączeniem Prokom Software SA z Asseco Poland SA, zarząd Spółki w porozumieniu z zarządem Asseco wystąpił z wnioskiem o zawieszenie notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) począwszy od dnia 1 kwietnia 2008 r.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. - RB/20/2008 z dnia 27-03-2008)

W dniu 18 stycznia 2008 roku Prokom Software S.A. wypowiedziała Bank of New York z siedzibą przy 101 Barclay Street, New York, NY 10286, USA - ("BoNY") Umowę Depozytową z dnia 5 grudnia 1997 roku, z późniejszymi zmianami ("Umowa Depozytowa"), zawartą pomiędzy Spółką a BoNY, na mocy której BoNY, w oparciu o akcje Prokom, dokonywał emisji Globalnych Kwitów Depozytowych ("GDR") poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej. Umowa Depozytowa została rozwiązana zgodnie z jej warunkami oraz zgodnie z wypowiedzeniem w dniu 18 kwietnia 2008 roku. Jednocześnie, Prokom wysłał w dniu 18 stycznia 2008 roku do Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych (London Stock Exchange) oraz brytyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (the Financial Services Authority) zawiadomienia o zakończeniu notowania GDR-ów na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych z dniem 18 kwietnia 2008 roku w związku z rozwiązaniem Umowy Depozytowej. Dzień 18 kwietnia 2008 roku był ostatnim dniem notowania GDR-ów na LSE.

(patrz komunikat Prokom Software S.A. - RB/03/2008 z dnia 18-01-2008)

Poza wyżej wymienionymi Spółce nie są znane inne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez jej dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.