

PPWK S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT ZA IV KWARTAŁ

„QSR IV / 2008”

Zawartość Raportu:

- Wybrane Dane Finansowe
- Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

Wybrane dane finansowe PPWK (zgodnie z MSSF)

| WYBRANE DANE FINANSOWE | tys. zł | | tys. EURO | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | IV kwartały 2008 | IV kwartały 2007 | IV kwartały 2008 | IV kwartały 2007 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 16 259 | 14 406 | 4 603 | 3 814 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -4 109 | -324 | -1 163 | -86 |
| EBITDA | -3 245 | 401 | -919 | 106 |
| Zysk (strata) brutto na działalności kontynuowanej | 1 117 | 3 503 | 316 | 928 |
| Zysk (strata) netto | 1 117 | 3 227 | 316 | 854 |
| Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta | 1 117 | 3 227 | 316 | 854 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -8 048 | -4 182 | -2 279 | -1 107 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -17 045 | -77 267 | -4 826 | -20 458 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 21 651 | 80 987 | 6 130 | 21 443 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -3 442 | -462 | -974 | -122 |
| Aktywa, razem | 151 359 | 114 016 | 36 276 | 31 830 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 36 939 | 5 349 | 8 853 | 1 493 |
| Zobowiązania długoterminowe | 15 185 | 1 779 | 3 639 | 497 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 21 754 | 3 570 | 5 214 | 997 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta | 114 421 | 108 667 | 27 423 | 30 337 |
| Kapitał zakładowy | 51 437 | 47 832 | 12 328 | 13 354 |
| Liczba akcji (w szt.) | 49 458 613 | 45 991 946 | 49 458 613 | 45 991 946 |
| Średnioważona ilość akcji | 48 284 487 | 18 118 019 | 48 284 487 | 18 118 019 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) | 0,02 | 0,18 | 0,01 | 0,05 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) | 0,02 | 0,18 | 0,01 | 0,05 |
| *Dane porównywalne do pozycji bilansowych wg stanu na 31.12.2007 | | | | |

| | | |
|---|--------|--------|
| kurs EURO do pozycji bilansowych | 4,1724 | 3,5820 |
| kurs EURO do pozycji wynikowych i cash flow | 3,5321 | 3,7768 |

PPWK SA

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na 31 grudnia 2008 r. i za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 r.**

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

PPWK S.A.

Jednostkowy bilans na 31 grudnia 2008 r.

(wszystkie kwoty w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

| | <u>31-XII-2008</u> | <u>31-XII-2007</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | | |
| Wartości niematerialne i prawne | 14 559 | 13 759 |
| Prace rozwojowe | 14 559 | 13 759 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 587 | 1 051 |
| Inwestycje długoterminowe | 121 298 | 83 342 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 116 | 1 116 |
| Aktywa trwałe razem | 138 560 | 99 268 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 3 942 | 3 354 |
| Należności krótkoterminowe | 8 624 | 7 754 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 73 | 3 515 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 159 | 125 |
| Aktywa obrotowe razem | 12 798 | 14 748 |
| Aktywa razem | 151 359 | 114 016 |
| PASYWA | | |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał zakładowy | 51 437 | 47 832 |
| Nadwyżka ceny sprzedaży nad wartością nominalną akcji | 47 577 | 43 182 |
| Niepodzielony zysk/strata | 14 289 | 14 426 |
| Zysk/strata | 1 117 | 3 227 |
| Kapitał własny razem | 114 421 | 108 667 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Rezerwy na podatek odroczony | 1 393 | 1 393 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 13 792 | 386 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 15 185 | 1 779 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 20 265 | 2 600 |
| Rezerwy na zobowiązania | 1 489 | 970 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 21 754 | 3 570 |
| Zobowiązania razem | 36 939 | 5 349 |
| Pasywa razem | 151 359 | 114 016 |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

PPWK S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r.

(wszystkie kwoty w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

| | Okres 12 miesięcy zakończony 31- XII-2008 | Okres 3 miesięcy zakończony 31- XII-2008 | Okres 12 miesięcy zakończony 31- XII-2007 | Okres 3 miesięcy zakończony 31- XII-2007 |
|---|--|---|--|---|
| Przychody netto ze sprzedaży | 16 259 | 2 542 | 14 406 | 3 180 |
| Koszty własny sprzedaży | (5 817) | (772) | (5 478) | (1 128) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | (639) | (100) | (358) | (61) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 9 802 | 1 668 | 8 570 | 1 991 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 728 | (152) | 1 066 | 170 |
| Koszty ogólnego zarządu | (4 451) | (1 249) | (3 606) | (1 272) |
| Koszty sprzedaży | (7 405) | (2 151) | (5 715) | (1 409) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (2 782) | (1 614) | (640) | (277) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (4 109) | (3 498) | (324) | (797) |
| EBITDA | (3 245) | (3 219) | 401 | (615) |
| Przychody finansowe | 6 315 | 1 001 | 4 126 | 174 |
| Koszty finansowe | (1 089) | (620) | (299) | (114) |
| Zysk (strata) z działalności finansowej | 1 117 | (3 117) | 3 503 | (738) |
| Zysk (strata) brutto | 1 117 | (3 117) | 3 503 | (738) |
| Podatek dochodowy | - | - | (276) | (112) |
| zysk z konsolidacji EL-2 | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | 1 117 | (3 117) | 3 227 | (850) |
| Z tego przypadający na: | | | | |
| - akcjonariuszy PPWK S.A. | 1 117 | (3 117) | 3 227 | (850) |
| - akcjonariuszy mniejszościowych | - | - | - | - |
| | 1 117 | (3 117) | 3 227 | (850) |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

PPWK S.A.

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2008 r.

(wszystkie kwoty w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ceny sprzedaży nad wartością nominalną akcji | Niepodzielony zysk/strata | Kapitał własny razem |
|------------------------------|--------------------|---|---------------------------|----------------------|
| Stan na 01.01.2007 | 4 348 | 4 996 | 14 680 | 24 024 |
| Wynik okresu | - | - | 3 890 | 3 890 |
| Stan na 31.12.2007 | 47 832 | 43 181 | 17 653 | 108 666 |
| Stan na 01.01.2008 | 47 832 | 43 181 | 17 653 | 108 666 |
| Zwiększenia | 3 605 | 4 396 | - | 8 001 |
| Wynik okresu | - | - | 1 117 | 1 117 |
| Korekta błędu podst. | - | - | - 3 364 | - 3 364 |
| Stan na 31.12.2008 r. | 51 437 | 47 577 | 15 407 | 114 421 |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

PPWK S.A.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r.

(wszystkie kwoty w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

| | Okres 12 miesięcy zakończony 31- XII-2008 | Okres 12 miesięcy zakończony 31- XII-2007 |
|---|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) netto | 1 117 | 3 227 |
| Korekty razem | (9 165) | (7 409) |
| Amortyzacja | 864 | 725 |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | (6 523) | (2 672) |
| Zmiana stanu rezerw | 1 148 | (596) |
| Zmiana stanu zapasów | (648) | (1 475) |
| Zmiana stanu należności | (657) | (3 684) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (3 328) | (677) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - | - |
| Inne korekty | (21) | 336 |
| | - | 634 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (8 048) | (4 182) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Zakup środków trwałych | (319) | (91) |
| Zakup wartości niematerialnych i prawnych | (4 954) | (3 058) |
| Zakup aktywów finansowych | (18 294) | (76 851) |
| - w tym w jednostkach powiązanych | (18 294) | - |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych | 273 | 62 |
| Wpływy ze zbycia aktywów finansowych: | - | - |
| - w tym w jednostkach powiązanych | - | 2 672 |
| Odsetki | - | - |
| Inne wpływy finansowe | 6 250 | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (17 045) | (77 267) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy netto z emisji akcji i dłużnych papierów wartościowych | - | 81 489 |
| Inne wpływy finansowe | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 22 217 | - |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| Płatności innych zobowiązań finansowych | - | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (566) | (501) |
| Odsetki | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 21 651 | 80 987 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (3 442) | (462) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 3 515 | 3 977 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 73 | 3 515 |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31
grudnia 2008 r.

SPIS TREŚCI:

| | | |
|-------|---|----|
| 1. | Zestawienie Not do Jednostkowego Bilansu Grupy Kapitałowej PPWK S.A. na dzień 31-12-2008 r. (wszystkie kwoty w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej) | 9 |
| 1.1. | Wartości niematerialne (Nota 1) | 9 |
| 1.2. | Rzeczowe aktywa trwałe (Nota 3)..... | 10 |
| 1.3. | Finansowe aktywa długoterminowe (Nota 4)..... | 11 |
| 1.4. | Zapasy (Nota 5)..... | 11 |
| 1.5. | Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności (Nota 6) | 11 |
| 1.6. | Inwestycje krótkoterminowe - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 7)..... | 12 |
| 1.7. | Krótkoterminowe Rozliczenia Międzyokresowe (Nota 8)..... | 12 |
| 1.8. | Zobowiązania długoterminowe (Nota 9)..... | 12 |
| 1.9. | Zobowiązania handlowe i pozostałe krótko- i długoterminowe (Nota 10)..... | 13 |
| 1.10. | Rezerwy (Nota 11) | 13 |
| 2. | Zestawienie Not do Jednostkowego Rachunku Zysków i Strat Spółki PPWK na dzień 31-12-2008r. (wszystkie kwoty w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej) | 14 |
| 2.1. | Pozostałe przychody i zyski operacyjne..... | 14 |
| 2.2. | Pozostałe koszty operacyjne..... | 14 |
| 2.3. | Przychody finansowe | 15 |
| 2.4. | Koszty finansowe | 15 |
| 2.5. | Koszty wg. Rodzaju | 16 |
| 2.6. | Podatek dochodowy | 16 |
| 3. | Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji | 17 |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31
grudnia 2008 r.

W tabeli „Wybrane dane finansowe” zaprezentowano pozycje Jednostkowego bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na euro.

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w raporcie w walucie euro zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu euro z dnia 31 grudnia 2008 roku: 4,1724 PLN/EUR, 31 grudnia 2007 r. 3,5820 PLN/EUR.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych przeliczono na euro według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla euro, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie objętym raportem za 12 m-cy 2008 r. i 12 m-cy 2007 r., czyli odpowiednio: 3,5321 PLN/EUR i 3,7768 PLN/EUR.

1. Zestawienie Not do Jednostkowego Bilansu Grupy Kapitałowej PPWK S.A. na dzień 31-12-2008 r. (wszystkie kwoty w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

1.1. Wartości niematerialne (Nota 1)

| | 31 grudnia 2008 r. | 31 grudnia 2007 r. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1.Prace rozwojowe | 14 559 | 13 750 |
| 2. Pozostałe, w tym: | - | |
| - oprogramowanie | - | 9 |
| Wartości niematerialne razem | 14 559 | 13 759 |

Tabela ruchów Wartości niematerialnych (Nota 2)

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

| | koszty prac rozwojowych | oprogram. | Wartości niematerialne razem |
|---|----------------------------|--------------|------------------------------------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2007 | 17 624 | 2 964 | 20 588 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 3 043 | 16 | 3 059 |
| - zakup | 1 252 | 16 | 1 268 |
| - w budowie | 1 791 | 0 | 1 791 |
| c) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 20 667 | 2 980 | 23 647 |
| d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 6 705 | 2 934 | 9 639 |
| e) amortyzacja za okres (z tytułu) | 212 | 37 | 249 |
| - umorzenie | 212 | 37 | 249 |
| f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 6 917 | 2 971 | 9 888 |
| g) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2007 | 13 750 | 9 | 13 759 |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2008 | 23 318 | 2 980 | 26 298 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 2 041 | 0 | 2 041 |
| - zakup | 0 | 0 | 0 |
| - w budowie | 2 041 | 0 | 2 041 |
| c) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 25 359 | 2 980 | 28 339 |
| d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 6 917 | 2 971 | 9 888 |
| e) amortyzacja za okres (z tytułu) | 555 | 9 | 564 |
| - umorzenie | 555 | 0 | 564 |
| f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 7 472 | 2 980 | 10 452 |
| g) korekta błędu podstawowego - zmiana zasad rachunkowości w zakresie wyceny redakcyjnych wartości niematerialnych i prawnych | 3 328 | 0 | 3 328 |
| h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2008 | 14 559 | 0 | 14 559 |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

Na koszty prac rozwojowych składają się: prace rozwojowe redakcyjne oraz prace rozwojowe bazodanowe.

Prace rozwojowe dotyczą praw autorskich do wytworzonych przez jednostkę baz danych wykorzystywanych przy produkcji wyrobów spółki. Spółka nie jest w stanie ocenić terminu ważności tych praw, w związku z tym uznaje je za prawa o nie określonym okresie użytkowania.

Ponadto oprócz powyżej wymienionych wartość niematerialnych Spółka ewidencjonuje prace badawczo - rozwojowe amortyzowane bilansowo oraz prace rozwojowe w budowie.

W zakresie redakcyjnych prac rozwojowych wprowadzono z końcem roku 2008 zmianę zasad rachunkowych w zakresie ich wyceny wychodząc naprzeciw zastrzeżeniu biegłego rewidenta zamieszczonej w opinii dotyczącej sprawozdania finansowego Spółki za 2007 rok. W efekcie dokonano aktualizacji redakcyjnych prac rozwojowych na kwotę 3 328 tys. złotych, której skutki dotyczą lat ubiegłych, a w związku z tym zaksięgowano je techniką błędu podstawowego pomniejszając nie podzielony wynik lat ubiegłych.

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe (Nota 3)

Tabela ruchów środków trwałych wg grup rodzajowych

| | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | -wyposażenie biurowe | środki trwałe razem |
|---|---|------------------------|-------------------------|------------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2007r. | 2 147 | 984 | 188 | 3 319 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 260 | 532 | 7 | 799 |
| - zakup | 260 | - | 7 | 267 |
| - w budowie | | 532 | - | 532 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | (254) | (64) | (11) | (329) |
| -sprzedaż, likwidacja | (254) | (64) | (11) | (329) |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 2 153 | 1 452 | 184 | 3 789 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 1 831 | 561 | 170 | 2 562 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 2 | 184 | (9) | 180 |
| -zwiększenia | 85 | 240 | 2 | 329 |
| -zmniejszenia | (83) | (56) | (11) | (149) |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 1 833 | 745 | 161 | 2 742 |
| h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2007 | 320 | 707 | 23 | 1 051 |
| a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2008 | 2 051 | 1 515 | 194 | 3 760 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 523 | 738 | - | 1 261 |
| - zakup | 286 | - | - | 286 |
| - leasing | 237 | 738 | - | 975 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 2 574 | 2 253 | 194 | 5 021 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 1 833 | 745 | 161 | 2 739 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 228 | 450 | 18 | 696 |
| -zwiększenia | 149 | 353 | 17 | 519 |
| -zmniejszenia (likwidacja,sprzedaż) | 79 | 97 | 1 | 177 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 2 061 | 1 195 | 179 | 3 438 |
| h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2008 | 513 | 1 058 | 15 | 1 587 |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

1.3. Finansowe aktywa długoterminowe (Nota 4)

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

| | 31 grudnia 2008 r. | 31 grudnia 2007 r. |
|---|--------------------|--------------------|
| a) w jednostkach zależnych | 121 298 | 83 342 |
| - udziały lub akcje | 121 298 | 83 342 |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem | 121 298 | 83 342 |

* przyrost aktywów finansowych wynika z rozliczenia transakcji z tyt. nabycia akcji w spółce DR S.A. oraz udziałów w spółce Neotel Communications Sp. z o.o.

1.4. Zapasy (Nota 5)

| | 31 grudnia 2008 r. | 31 grudnia 2007 r. |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| a) materiały | 23 | 143 |
| b) półprodukty i produkty w toku | - | 97 |
| c) produkty gotowe | 4 016 | 3 489 |
| d) towary | 146 | - |
| e) odpis aktualizacyjny zapasów | (243) | (375) |
| Zapasy, razem | 3 942 | 3 353 |

1.5. Należności handlowe krótkoterminowe oraz pozostałe należności (Nota 6)

| | 31 grudnia 2008 r. | 31 grudnia 2007 r. |
|--|--------------------|--------------------|
| Należności handlowe | 6 231 | 5 993 |
| Odpis aktualizujący należności handlowe | (2 177) | (1 140) |
| Należności handlowe, netto | 4 054 | 4 853 |
| Należności od jednostek powiązanych | 981 | 1 576 |
| Należności od jednostek powiązanych inne | 3 186 | - |
| Odpis aktualizujący należności od jednostek powiązanych | (300) | (300) |
| Należności od jednostek powiązanych, netto | 3 867 | 1 276 |
| Należności z tytułu podatku od towarów u usług i inne należności publicznoprawne | 544 | 379 |
| Pozostałe należności | 160 | 1 246 |
| Pozostałe należności, netto | 160 | 1 246 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 8 624 | 7 754 |

Wartość godziwa należności równa jest jej wartości księgowej, ze względu na fakt, że całość należności ma charakter krótkoterminowy.

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

1.6. Inwestycje krótkoterminowe - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 7)

| | 31 grudnia 2008 r. | 31 grudnia 2007 r. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 73 | 3 515 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 73 | 3 515 |
| - inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 73 | 3 515 |

1.7. Krótkoterminowe Rozliczenia Międzyokresowe (Nota 8)

| | 31 grudnia 2008 r. | 31 grudnia 2007 r. |
|---|--------------------|--------------------|
| a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 159 | 125 |
| - remont | - | - |
| - ubezpieczenia | 40 | 46 |
| - licencje | 5 | 59 |
| - usługa serwisowa | 11 | 11 |
| - abonament | 4 | 9 |
| - prospekt emisyjny | 40 | - |
| - projekty | 10 | - |
| - pozostałe | 48 | - |
| rozliczenia międzyokresowe czynne, razem | 159 | 125 |

1.8. Zobowiązania długoterminowe (Nota 9)

| | 31 grudnia 2008 r. | 31 grudnia 2007 r. |
|---|--------------------|--------------------|
| a) wobec pozostałych jednostek | 13 792 | 386 |
| - umowy leasingu finansowego | 680 | 386 |
| - z tyt kredytu | 13 112 | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 13 792 | 386 |

Leasing finansowy:

W 2008 roku spółka zawarła 10 nowych umów leasingowych o łącznej wartości początkowej środków trwałych 976 tys. PLN.

| | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|---------------|--------------|------------|------------|-----------|
| | kapitał | odsetki | kapitał | odsetki |
| do 1 roku | 403 | 78 | 362 | 22 |
| 1-5 | 680 | 103 | 385 | 6 |
| powyżej 5 lat | - | - | - | - |
| Razem | 1 083 | 181 | 747 | 28 |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

1.9. Zobowiązania handlowe i pozostałe krótko- i długoterminowe (Nota 10)

| | 31 grudnia 2008 r. | 31 grudnia 2007 r. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| a) wobec jednostek powiązanych | 6 329 | 397 |
| - z tytułu dostaw i usług | 215 | 297 |
| - inne zobowiązania | 6 113 | 100 |
| b) wobec jednostek pozostałych | 13 936 | 2 202 |
| - z tytułu dostaw i usług | 4 701 | 1 548 |
| - zobowiązania finansowe leasingowe | 403 | 362 |
| - z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 269 | 224 |
| - zobowiązania ZFŚS | 58 | 24 |
| - zobowiązania z tytułu kredytu | 8 425 | - |
| - pozostałe zobowiązania | 80 | 44 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 20 265 | 2 600 |

Na 31 grudnia 2008 r. PPWK SA dysponowała otwartą linią kredytową w wysokości 2 milionów zł zgodnie z umową z BRE Bank S.A. z dnia 14 maja 2008 r.

Na 31 grudnia 2008 r. zadłużenie z tego tytułu wynosiło 1.537 tys. zł – cała kwota prezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Na 31 grudnia 2008 r. PPWK miała postawiony do dyspozycji kredyt inwestycyjny w wysokości 20 milionów zł zgodnie z umową z BRE Bank S.A. z dnia 21 marca 2008 r.

Na 31 grudnia 2008 r. zadłużenie z tego tytułu wynosiło 20.000 tys. zł – z tego kwota 13.112 tys. prezentowana jest w zobowiązaniach długoterminowych a kwota 6.888 tys. zł w zobowiązaniach krótkoterminowych.

1.10. Rezerwy (Nota 11)

| | 31 grudnia 2007 r. | Rozwiąz. | Wykorzyst. | Zwiększenia | 31 grudnia 2008 r. |
|--|--------------------|--------------|--------------|-------------|--------------------|
| urlopy pracownicze | 324 | (101) | (156) | 210 | 277 |
| premie/nagrody jubileusz. | - | - | - | 103 | 103 |
| umowy cywilno-prawne | - | - | - | - | - |
| odprawy pracownicze | 324 | - | (5) | - | 319 |
| rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 648 | (101) | (161) | 313 | 699 |
| podatek odroczony | 1 393 | - | - | - | 1 393 |
| przyszłe koszty | 322 | (23) | - | 491 | 790 |
| pozostałe rezerwy | 1 715 | (23) | - | 491 | 2 183 |
| razem rezerwy | 2 363 | (124) | (161) | 804 | 2 882 |

2. Zestawienie Not do Jednostkowego Rachunku Zysków i Strat Spółki PPWK na dzień 31-12-2008r. (wszystkie kwoty w tys. zł, chyba że zaznaczono inaczej)

2.1. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

| PRZYCHODY OPERACYJNE | Okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2008 r. | Okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2007 r. |
|---|---|---|
| a) rozwiązanie rezerw (z tytułu) | - | 311 |
| - wyroby | - | 111 |
| - na koszty | - | - |
| - świadczenia pracownicze | - | - |
| - rezerwa na należności | - | 200 |
| b) pozostałe, w tym: | 728 | 755 |
| - przychody ze sprzedaży środków trwałych | 105 | 234 |
| - pozostałe przychody | 623 | 521 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 728 | 1 066 |

2.2. Pozostałe koszty operacyjne

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | Okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2008 r. | Okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2007 r. |
|--------------------------------------|---|---|
| a) utworzone rezerwy (z tytułu) | 1 451 | 313 |
| - na wyroby | 545 | 218 |
| - rezerwa na należności | 738 | - |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 18 | 72 |
| - rezerwa na koszty | 150 | 23 |
| b) pozostałe, w tym: | 1 331 | 327 |
| - przekazanie darowizny | 12 | 26 |
| - koszty refaktur | 269 | 234 |
| - koszty operacyjne projektów | 826 | - |
| - pozostałe koszty | 223 | 67 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 782 | 640 |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

2.3. Przychody finansowe

| PRZYCHODY FINANSOWE | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 r. |
|------------------------------------|---|---|
| a) dodatnie różnice kursowe | - | - |
| - zrealizowane | - | - |
| b) pozostałe, w tym: | 6 315 | 4 126 |
| - przychody z tyt. Escrow | - | 3 219 |
| - przychody z tyt. dywidendy | 6 250 | - |
| zysk ze zbycia inwestycji | - | - |
| - odsetki | 65 | - |
| - aktualizacja wartości inwestycji | - | - |
| - pozostałe | - | 907 |
| Przychody finansowe, razem | 6 315 | 4 126 |

2.4. Koszty finansowe

| INNE KOSZTY FINANSOWE | Okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2008 r. | Okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2007 r. |
|--|---|---|
| a) ujemne różnice kursowe, w tym: | 136 | 0 |
| - zrealizowane | 10 | 0 |
| b) pozostałe, w tym: | 72 | 252 |
| - inne | 72 | 252 |
| - odpisy aktualizujące wartość, udziałów i innych praw własnościowych | - | 0 |
| - odsetkowe części rat leasingowych | - | - |
| c) odsetki | 881 | 47 |
| - odsetki leasingowe | 34 | 6 |
| - odsetki od zobowiązań | 37 | 41 |
| - odsetki od kredytu | 810 | - |
| Pozostałe koszty finansowe, razem | 1 089 | 299 |

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

2.5. Koszty wg. Rodzaju

Ewidencja kosztów przebiega w dwóch układach: porównawczym i kalkulacyjnym. Koszty w rachunku zysków i strat prezentowane są w układzie kalkulacyjnym.

| KOSZTY WEGŁUG RODZAJU | Okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2008 r. | Okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2007 r. |
|--|---|---|
| a) amortyzacja | 864 | 725 |
| b) zużycie materiałów i energii | 775 | 625 |
| c) usługi obce | 12 563 | 11 792 |
| d) podatki i opłaty | 194 | 176 |
| e) wynagrodzenia | 6 556 | 5 662 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 946 | 867 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) | 1 518 | 987 |
| - zakup sprzętu długotrwałego < 3 500 tys | 102 | 31 |
| - pozostałe | 1 416 | 956 |
| Koszty według rodzaju, razem | 23 415 | 20 834 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | (5 741) | (6 035) |
| Koszty wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | - | - |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | (7 405) | (5 715) |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (4 451) | (3 606) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 5 817 | 5 478 |

2.6. Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych zastosowana przez Emitenta i spółki zależne we wszystkich prezentowanych okresach wynosi odpowiednio:19%. W bieżącym okresie nie wystąpił podatek dochodowy.

Odroczony podatek dochodowy

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te zawierają element niepewności, a rzeczywiste wartości mogą różnić się od prognozowanych. Szacunki te mogą ulec zmianie wskutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Spółka PPWK prowadzi działalność.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

Wartości odroczonego podatku dochodowego podlegające kompensacie i zmiany w wartości aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie sprawozdawczym są następujące:

PPWK Jednostkowe Sprawozdania Finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

| Podatek odroczony na 31.12.2008r. | Różnica przejściowa | Aktywo podatkowe | Rezerwa |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------|
| różnica w umorzeniu wynikająca z różnych stawek amortyzacji (wielkość dodatnia gdy stawki podatkowe wyższe od księgowych) | 7 329 987 | 0 | 1 392 698 |
| wartość rezerwy na zapasy wolnorotujące i trudno zbywalne (wielkość ujemna) | -243 177 | -46 204 | |
| saldo niezrealizowanych różnic kursowych (wielkość dodatnia dla różnic dodatnich, wielkość ujemna dla różnic ujemnych) | | | |
| wartość rezerwy na należności | -1 439 718 | -273 546 | |
| saldo rezerw na odprawy emerytalne jubileuszowe i podobne (wielkość dodatnia) | -325 958 | -61 932 | |
| rezerwy na niewykorzystane urlopy | -510 916 | -97 074 | |
| saldo niezrealizowanych różnic kursowych (wielkość ujemna dla różnic dodatnich, wielkość dodatnia dla różnic ujemnych) | 0 | 0 | |
| rezerwy na faktury zakupowe | 322 468 | -61 269 | |
| strata do odliczenia | 3 297 114 | -626 452 | |
| | | -1 166 477 | 1 392 698 |

Spółka PPWK rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 1.393 tys. zł. związanego z – zestawienie powyżej.

Straty podatkowe nie podlegają indeksacji w związku z inflacją. Wykorzystanie strat podatkowych w jednym roku podlega ograniczeniu do 50% ich wartości z danego roku podatkowego, a maksymalny okres wykorzystania wynosi pięć lat.

3. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawierające 17 kolejno ponumerowanych stron zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 lutego 2009 r.