

29 listopad 2007 r.

PLAN POŁĄCZENIA

ASSECO POLAND S.A.

oraz

PROKOM SOFTWARE S.A.

NINIEJSZY PLAN POŁĄCZENIA („Plan Połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) („**KSH**”) pomiędzy:

- (1) **ASSECO POLAND S.A.** z siedzibą w Rzeszowie, przy Al. Armii Krajowej 80, 35-307 Rzeszów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033391, o kapitale zakładowym, opłaconym w całości, w wysokości 46.445.804,00 PLN, NIP 522-000-37-82, REGON 010334578 zwaną dalej „**Asseco**”, lub „**Spółką Przejmującą**”

a

- (2) **PROKOM SOFTWARE S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 65/79, 00-697 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041559, o kapitale zakładowym, opłaconym w całości, w wysokości 13.890.830 PLN, NIP 522-00-20-065, REGON 012642522 zwaną dalej „**Prokom**”, lub „**Spółką Przejmowaną**”.

Asseco oraz Prokom są dalej zwane łącznie „**Spółkami**”, a każda z nich z osobna „**Spółką**”.

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBY ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1.1 Spółka Przejmująca

„**ASSECO POLAND**” S.A. z siedzibą w Rzeszowie, przy Al. Armii Krajowej 80, 35-307 Rzeszów, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033391. Kapitał zakładowy Asseco wynosi 46.445.804 zł i dzieli się na 46.445.804 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Statut Asseco („**Statut**”) przewiduje kapitał warunkowy w wysokości nie wyższej niż 295.000 zł i obejmujący nie więcej niż 295.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda („**Warunkowe Podwyższenie**”). Celem Warunkowego Podwyższenia jest przyznanie praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Asseco z dnia 14 listopada 2006 r. W związku z objęciem wszystkich akcji emitowanych w ramach Warunkowego Podwyższenia w dniu 15 listopada 2007 r. Walne Zgromadzenie Asseco podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu poprzez usunięcie zapisu dotyczącego Warunkowego Podwyższenia. Na dzień uzgodnienia niniejszego Planu Połączenia powyższa zmiana Statutu nie została zarejestrowana.

Ponadto, w dniu 15 listopada 2007 r. Walne Zgromadzenie Asseco podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Asseco o kwotę nie większą niż 4.644.580,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.644.580 akcji zwykłych na okaziciela („**Podwyższenie**”). Akcje emitowane w ramach Podwyższenia zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej w drodze oferty publicznej przeprowadzonej zgodnie z art. 7 ust. 3 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”) i skierowanej do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Ofercie. W wyniku Podwyższenia kapitał zakładowy Asseco będzie wynosił nie więcej niż 51.090.384 zł i będzie dzielił się na nie więcej niż 51.090.384 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W dniu uzgodnienia niniejszego Planu Połączenia Podwyższenie nie zostało jeszcze zarejestrowane przez sąd.

Asseco jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”).

1.2 Spółka Przejmowana

Prokom Software S.A. z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 65/79, 00-697 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041559. Kapitał zakładowy Prokom wynosi 13.890.830,00 zł i dzieli się na 13.705.414 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz 185.416 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda, uprzywilejowanych w ten sposób, że każda akcja imienna daje prawo do 5 (pięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu Prokom („**Akcje Uprzywilejowane**”).

Prokom jest spółką publiczną, której akcje są notowane na GPW.

2. SPOSÓB ŁĄCZENIA

- 2.1 Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Prokom na Asseco w zamian za akcje Asseco, które zostaną wydane uprawnionym akcjonariuszom Prokom, a w wyniku połączenia Prokom zostanie rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji („**Połączenie**”). Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał walnych zgromadzeń Spółek, zgodnie z przepisami KSH, z uwzględnieniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi. Projekty uchwał walnych zgromadzeń Spółek w sprawie Połączenia stanowią odpowiednio Załącznik nr 1 oraz Załącznik nr 2 do Planu Połączenia.
- 2.2 W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Asseco zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 19.847.748 zł, mającą pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku Prokom, w drodze emisji nie więcej niż 19.847.748 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej jeden złoty każda (dalej „**Akcje Połączeniowe**”).
- 2.3 Liczba Akcji Połączeniowych określona w punkcie 2.2 została ustalona z wyłączeniem 2.985.474 akcji Prokom, które do dnia Połączenia stanowić będą własność Asseco, w szczególności wszystkich akcji Prokom nabywanych od Prokom Investments S.A, oraz Pana Ryszarda Krauze na podstawie warunkowej umowy sprzedaży akcji Prokom z dnia 29 września 2007, a opisanej w punkcie 6.9 niniejszego Planu Połączenia.
- 2.4 Asseco podejmie z należytą starannością niezbędne działania w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia Akcji Połączeniowych do obrotu na GPW, w szczególności złoży do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie w trybie art. 38 ust. 1 Ustawy o Ofercie albo, jeśli okaże się to wymagane, złoży wniosek w trybie art. 27 ust. 1 Ustawy o Ofercie, a także zawrze umowę w sprawie rejestracji Akcji Połączeniowych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) oraz złoży wniosek do Zarządu GPW o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu giełdowego. W związku z powyższym, w dniu podjęcia przez Walne Zgromadzenie Asseco uchwały w sprawie połączenia Spółek planowane jest podjęcie przez Walne Zgromadzenie Asseco uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi Asseco upoważnienia do zawarcia umowy w sprawie rejestracji Akcji Połączeniowych w KDPW oraz w sprawie dematerializacji tych akcji, a także uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu giełdowego, a ponadto innych uchwał, jakie będą wymagane przez obowiązujące przepisy w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu giełdowego. Projekt uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Asseco do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji oraz upoważnienia do zawarcia umowy z KDPW stanowi Załącznik nr 4 do Planu Połączenia.
- 2.5 W związku z Połączeniem w statucie Asseco zostaną dokonane zmiany zgodne z projektem zmian stanowiącym Załącznik nr 5 do Planu Połączenia.
- 2.6 Spółki zobowiązują się do zwołania walnych zgromadzeń celem podjęcia uchwał w sprawie Połączenia nie później niż do 31 marca 2008 roku.

3. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA

3.1 *Cele Połączenia*

Zasadniczym celem Połączenia jest stworzenie największej spółki informatycznej w regionie Europy. Połączenie wzmocni potencjał łączących się Spółek, w zasadniczy sposób zwiększając możliwości konkurowania na rynku krajowym i europejskim oraz podniesie jakość oferowanych produktów i usług. Koncentracja kapitału, jaka nastąpi w wyniku Połączenia spowoduje zwiększenie możliwości tworzenia własnych produktów informatycznych, a także pozwoli rozszerzyć ofertę produktową i bazę klientów. Powyższe skutki Połączenia powinny także istotnie przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania oraz wzrostu wartości dla akcjonariuszy obydwu łączących się Spółek.

3.2 *Korzyści płynące z Połączenia*

Przewiduje się, że Połączenie przyniesie następujące, wymierne korzyści:

- (a) Obniżenie kosztów eksploatacyjnych związanych korzyści skali czyli tzw. synergia operacyjną, wynikającą między innymi z połączenia i efektywniejszego wykorzystania zasobów oraz zarządzania nimi. Przewiduje się również korzyści wynikające z redukcji kosztów działania połączonych firm, poprzez min. stworzenie wspólnego działu marketingu i sprzedaży oraz działów związanych z back-officem - administracji i HR.
- (b) Zwiększenie zakresu i ilości posiadanych przez połączone podmioty produktów, usług, rozwiązań informatycznych i know-how, dających możliwości znacznego rozszerzenia oferty w postaci kompleksowej obsługi dotychczasowych i nowych klientów. Połączenie umożliwi także uzupełnienie kompetencji i wzmocnienie konkurencyjności oferowanych rozwiązań nie tylko na rynku krajowym, ale również zagranicznym.
- (c) Połączenie kompetencji łączących się Podmiotów, w tym kompetencji produkcyjnych co udoskonali transfer wiedzy specjalistycznej, doświadczeniae związanego z budowaniem nietypowych rozwiązań informatycznych oraz umożliwi, wykorzystanie gotowych komponentów, narzędzi i technologii przy tworzeniu oprogramowania.
- (d) Uzyskanie synergii kosztowych w zakresie produkcji i świadczenia usług min. poprzez optymalizację i standaryzację procesu produkcji, obniżenie kosztów związanych z nabyciem a zakupem narzędzi i licencji do produkcji oprogramowania oraz efektywniejszym zarządzaniem zasobów umożliwiającym ich optymalne wykorzystanie a utylizację w poszczególnych procesach lub projektach
- (e) Zwiększenie udziału i zasięgu działania łączących się podmiotów w obszarach dotychczasowej działalności, szczególnie w sektorach ubezpieczeń, administracji publicznej oraz przedsiębiorstw. Po połączeniu przewiduje się znaczne powiększenie bazy klientów, do których będą mogły być skierowane rozwiązania wynikające z synergii produktowej, a także możliwości udostępnienia klientów na rynkach zagranicznych.
- (f) Stworzenie, zgodnie z zaplanowanym kierunkiem budowania międzynarodowej strategii, mocno osadzonej i wyspecjalizowanej w ściśle określonych segmentach rynku informatycznego, Grupy Kapitałowej, mogącej być poważnym partnerem dla dużych firm i przedsiębiorstw działających w Europie.
- (g) Wzrost kapitalizacji Spółki Przejmującej, co przejawia się zwiększeniem płynności jej akcji na GPW oraz przełoży się na większą atrakcyjność dla inwestorów, w tym inwestorów zagranicznych. Fakt ten pozwoli również na zwiększenie możliwości

wykorzystania środków jakie można w ten sposób pozyskać od inwestorów na różnego rodzaju zamierzenia inwestycyjne.

- (h) Znaczące zwiększenie się potencjału i wiarygodności finansowej Spółki Przejmującej, co istotnie wpłynie na zwiększenie bezpieczeństwa oraz możliwości realizowania dużych, w tym długoterminowych kontraktów, dla klientów prywatnych, dla projektów w administracji publicznej, a także przedsięwzięć unijnych.
- (i) Upowszechnienie i rozpoznawalność marki oraz stworzenie bogatej listy referencyjnej pozwalającej na oferowanie i uwiarygodnienie szerokich kompetencji oferowanych produktów i usług.

4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI

- 4.1 Akcje Połączeniowe zostaną wydane uprawnionym akcjonariuszom Prokom w proporcji do posiadanych przez nich akcji Prokom przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 1,82 Akcji Połączeniowej za 1 akcję Prokom (dalej „**Parytet Wymiany**”), co oznacza, że uprawnieni akcjonariusze Prokom obejmą łącznie nie więcej niż 19.847.748 Akcji Połączeniowych.

5. METODA ZASTOSOWANA DLA OKREŚLENIA PARYTETU WYMIANY.

- 5.1 Podstawą ustalenia przez Zarządy łączących się Spółek Parytetu Wymiany była relacja cen rynkowych akcji Asseco i Prokom w okresie poprzedzającym rozpoczęcie negocjacji zakończonych podpisaniem Porozumienia o Połączeniu w dniu 29 września 2007 r. Ustalony w wyniku negocjacji wstępny parytet wymiany został następnie zweryfikowany przez doradcę Asseco i Prokom w procesie łączenia, firmę UniCredit CA IB Polska S.A. („**Doradca Finansowy**”) który sporządził wyceny Asseco i Prokom („**Wyceny**”). Wyceny Asseco i Prokom dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych („**Metoda DCF**”) oraz metodą wskaźników rynkowych i były oparte na takich samych metodach i założeniach rynkowych. Przygotowane wyceny nie uwzględniały potencjalnych efektów synergii. W przypadku obu Spółek prognozy i plany Zarządów łączących się Spółek i ich spółek zależnych na 2007 r. oraz na lata następne wykorzystano do przygotowania modeli przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółki bez realizacji Połączenia. Z Wycen wynika następujący stosunek wartości (odnosząc się do wartości 100% kapitałów własnych): wartość Asseco stanowi od 0,532 do 0,554 wartości Prokom, co przekłada się na następujący parytet wymiany akcji: 1 akcja Prokom wynosi od 1,78 do 1,85 akcji Asseco. Po zapoznaniu się z wynikami Wycen Zarządy Asseco i Prokom zdecydowały o przyjęciu parytetu wymiany 1 (jedna) akcja Prokom za 1,82 (jedna i osiemdziesiąt dwie setne) Akcji Połączeniowych.

6. ZASADY DOTYCZĄCE PRZYZNANIA AKCJI POŁĄCZENIOWYCH

- 6.1 Akcje Połączeniowe zostaną przydzielone uprawnionym akcjonariuszom Prokom za pośrednictwem KDPW według stanu posiadania akcji Prokom w dniu, który zgodnie z właściwymi regulacjami stanowić będzie dzień referencyjny („**Dzień Referencyjny**”).
- 6.2 Przez uprawnionych akcjonariuszy Prokom rozumie się osoby inne, niż Asseco lub podmioty zależne Asseco, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których w odpowiednich rejestrach, prowadzonych przez domy maklerskie lub banki prowadzące działalność maklerską, zapisane będą akcje Prokom w Dniu Referencyjnym, w tym: a) posiadaczy akcji zwykłych na okaziciela Prokom, oraz b) posiadaczy Akcji Uprzywilejowanych.
- 6.3 Zarząd Asseco będzie upoważniony do wskazania KDPW Dnia Referencyjnego, przy czym dzień ten nie może przypadać później niż siódmego dnia roboczego po dniu zarejestrowania Połączenia, chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikać z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych KDPW.

- 6.4 W związku z obowiązkiem ustalenia Dnia Referencyjnego Zarządy obu Spółek podejmą działania w celu zawieszenia notowań akcji Prokom w okresie, który najwcześniej rozpocznie się po dniu złożenia wniosku o wpisanie Połączenia do rejestru przedsiębiorców, a zakończy się w dniu wykluczenia akcji Prokom z obrotu.
- 6.5 Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzyma każdy uprawniony akcjonariusz Prokom, ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby akcji Prokom w Dniu Referencyjnym przez Parytet Wymiany (tj. 1,82) i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu (jeżeli iloczyn taki nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej.
- 6.6 Każdy uprawniony akcjonariusz Prokom, któremu w wyniku zaokrąglenia, o którym mowa w pkt. 6.5, nie przydzielono należnej mu według Parytetu Wymiany ułamkowej części Akcji Połączeniowych, będzie uprawniony do otrzymania dopłaty w gotówce („Dopłata”).
- 6.7 Kwota Dopłaty należnej danemu uprawnionemu akcjonariuszowi Prokom zostanie obliczona według następującego wzoru:

$$D = A \times W,$$

gdzie: D - oznacza kwotę Dopłaty, A – oznacza ułamek, o który został zaokrąglony w dół iloczyn wskazany w pkt. 6.5, W – oznacza średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Asseco z kolejnych 30 dni notowań akcji Asseco na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających Dzień Referencyjny.

W przypadku gdyby łączna kwota Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy przekraczała 10% wartości bilansowej Akcji Połączeniowych, określonej według oświadczenia, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 KSH, wysokość Dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy zostanie proporcjonalnie zmniejszona.

- 6.8 W terminie 15 (piętnastu) dni roboczych od Dnia Referencyjnego Zarząd Asseco:
- (a) dołoży należytej staranności, aby Akcje Połączeniowe, które nie zostały przyznane akcjonariuszom Prokom w wyniku dokonanych zaokrągleń na zasadach określonych w pkt. 6.5, zostały objęte przez wybraną instytucję finansową. Objęcie Akcji Połączeniowych przez instytucję finansową nastąpi po cenie stanowiącej średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Asseco z 30 dni notowań akcji Asseco na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających Dzień Referencyjny; oraz
 - (b) złoży oświadczenie, o którym mowa w art. 310 KSH w związku z art. 497 KSH, uwzględniające liczbę Akcji Połączeniowych przyznanych akcjonariuszom Prokom zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 6.5 oraz objętych przez instytucję finansową, o której mowa w pkt. (a), o ile takiego oświadczenia nie złoży przed złożeniem wniosku o wpis Połączenia do rejestru przedsiębiorców.
- 6.9 Asseco oświadcza, że na dzień podpisania Planu Połączenia Asseco posiada 120.120 Akcji Uprzywilejowanych oraz 860.000 akcji zwykłych na okaziciela Prokom reprezentujących łącznie ok. 7,1% kapitału zakładowego Prokom oraz uprawniających łącznie do 1.460.600 głosów na Walnym Zgromadzeniu Prokom, stanowiących ok. 9,98 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Prokom nabytych w drodze częściowego wykonania Umowy Sprzedaży (zgodnie z definicją poniżej).

W dniu 29 września 2007 r. Asseco zawarło z Prokom Investments S.A. oraz Panem Ryszardem Krauze warunkową umowę sprzedaży 2.985.474 akcji Prokom („Umowa Sprzedaży”). Sprzedawane akcje Prokom stanowią wszystkie akcje Prokom będące własnością Pana Ryszarda Krauze oraz Prokom Investments S.A. oraz reprezentują łącznie 21,49% kapitału zakładowego Prokom i uprawniają do 23,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu Prokom. Zgodnie z Umową Sprzedaży nabycie przez Asseco akcji Prokom realizowane będzie w ciągu ponad 120 dni od dnia spełnienia warunków zawieszających przewidzianych w Umowie Sprzedaży, w pakietach reprezentujących nie więcej niż 10%

głosów na Walnym Zgromadzeniu Prokom, co umożliwi ich nabycie bez przeprowadzenia wezwania do zbycia akcji w Prokom, z zastrzeżeniem, że jedna akcja Prokom stanowiąca własność Pana Ryszarda Krauze oraz jedna akcja Prokom stanowiąca własność Prokom Investments S.A. zostaną wydane Asseco w dniu poprzedzającym dzień Walnego Zgromadzenia Asseco w sprawie podjęcia uchwały w sprawie Połączenia.

- 6.10 Prokom oświadcza, że na dzień podpisania Planu Połączenia posiada 11.611.450 akcji Asseco, co stanowi 24,99% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 24,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Asseco.
- 6.11 Zarząd Asseco określi, w uzgodnieniu z Zarządem Prokom, szczegółowy tryb wydawania Akcji Połączeniowych za pośrednictwem KDPW.

7. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

- 7.1 Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2007 r.

Jeżeli rejestracja Połączenia nastąpi po odbyciu walnych zgromadzeń Spółek, których przedmiotem obrad będzie podział zysku za rok obrotowy 2007, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 r.

8. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

- 8.1 Zgodnie z art. 511 § 1 KSH, spółka przejmująca powinna przyznać osobom o szczególnych uprawnieniach w spółce przejmowanej, takim jak posiadacze Akcji Uprzywilejowanych, prawa co najmniej równoważne z tymi, które przysługiwały takim osobom dotychczas. Zgodnie ze statutem Prokom jedna Akcja Uprzywilejowana uprawnia do pięciu głosów na Walnym Zgromadzeniu Prokom. Zgodnie z art. 351 § 2 zd. 2 KSH emisja akcji uprzywilejowanych w zakresie prawa głosu jest niemożliwa w spółce publicznej. Jednocześnie, z uwagi na występowanie w Prokom akcji różnego rodzaju, uchwała Walnego Zgromadzenia Prokom w sprawie Połączenia powinna zostać podjęta w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Grupę taką tworzą również posiadacze Akcji Uprzywilejowanych, inni niż Asseco, którzy dysponować będą liczbą głosów, która będzie niezbędna do uzyskania większości głosów wymaganej do podjęcia uchwały Połączeniu, a głosując przeciwko uchwale byłiby w stanie zablokować Połączenie.

W związku z powyższym, w celu wykluczenia ryzyka nie podjęcia w grupie posiadaczy Akcji Uprzywilejowanych uchwały o Połączeniu, działając w związku z art. 511 § 3 KSH, Prokom zawarło umowę z posiadaczami Akcji Uprzywilejowanych innymi niż Asseco („Akcjonariusze Uprzywilejowani”), zgodnie z którą Akcjonariusze Uprzywilejowani zrzekli się przysługujących im szczególnych uprawnień i zobowiązali się głosować za Połączeniem, pod warunkiem uzyskania świadczeń, o których mowa w ust. 10.1 Planu Połączenia. Akcje Uprzywilejowane będące w posiadaniu Akcjonariuszy Uprzywilejowanych zostaną wymienione na Akcje Połączeniowe według Parytetu Wymiany na zasadach przewidzianych dla akcji zwykłych zgodnie z niniejszym Planem Połączenia (por. pkt 6 Planu Połączenia). Asseco zobowiązało się jednocześnie zaoferować Akcjonariuszom Uprzywilejowanym 356.515 Warrantów Subskrypcyjnych (zgodnie z definicją poniżej) uprawniających do objęcia 356.515 akcji Asseco emitowanych w ramach Kapitału Warunkowego (zgodnie z definicją poniżej). Warranty Subskrypcyjne emitowane w związku z Kapitałem Warunkowym (zgodnie z definicją poniżej) będą upoważniały Akcjonariuszy Uprzywilejowanych do objęcia akcji Asseco w liczbie jaka wynikałaby z wymiany 3 (trzech) akcji zwykłych na okaziciela Prokom (za jedną Akcją Uprzywilejowaną) na Akcje Połączeniowe według Parytetu Wymiany. Łącznie, z akcjami Asseco objętymi w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych, posiadacze Akcji Uprzywilejowanych będą uprawnieni do objęcia 475.353 akcji Asseco, co oznacza iż za każdą Akcją Uprzywilejowaną Akcjonariusze Uprzywilejowani uzyskają świadczenie analogiczne do świadczenia

przysługującego akcjonariuszom Prokom w wyniku wymiany 4 (czterech) akcji zwykłych na okaziciela Prokom na Akcje Połączeniowe.

9. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

9.1 *Uprawnienia osobiste*

W chwili podpisania niniejszego Planu Połączenia, na mocy Statutu Asseco, Panu Adamowi Góralowi przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej Asseco. Zgodnie ze Statutem uprawnienie to wygasa w przypadku, gdy Pan Adam Góral przestanie posiadać akcje stanowiące co najmniej 15% (piętnaście) kapitału zakładowego Asseco. Projekt zmian do Statutu Asseco, które zostaną uchwalone w związku z Połączeniem przewiduje zmniejszenie powyższego progu do 8% (ośmiu) kapitału zakładowego Asseco, co umożliwi Panu Adamowi Góralowi zachowanie przysługującego mu uprawnienia osobistego również po Połączeniu.

10. DODATKOWE UWARUNKOWANIA

10.1 *Emisja warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Asseco*

Równocześnie z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Połączeniowych, walne zgromadzenie Asseco podejmie uchwałę w sprawie emisji do 356.515 warrantów subskrypcyjnych uprawniających ich posiadaczy do objęcia do 356.515 akcji Asseco („**Warranty Subskrypcyjne**”). Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia Akcjonariuszom Uprzywilejowanym. Prawo do objęcia akcji Asseco wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych będzie mogło być zrealizowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych w ciągu 14 (czternastu) dni od dnia rejestracji przez właściwy sąd Połączenia. Jeden Warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji Asseco.

W celu umożliwienia Akcjonariuszom Uprzywilejowanym wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęcia akcji Asseco, równocześnie z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Połączeniowych, kapitał zakładowy Asseco zostanie warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 356.515 PLN w drodze emisji nie więcej niż 356.515 akcji zwykłych na okaziciela Asseco o wartości nominalnej 1,00 zł każda („**Kapitał Warunkowy**”). Do objęcia akcji Asseco emitowanych w ramach Kapitału Warunkowego będą uprawnieni posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych. Projekt uchwały w sprawie emisji warrantów i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Asseco z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy stanowi Załącznik nr 3 do Planu Połączenia. Szczegółowe informacje dotyczące celów emisji Warrantów Subskrypcyjnych oraz Kapitału Warunkowego zostały opisane w pkt. 8.1 Planu Połączenia.

10.2 *Struktura akcjonariatu Asseco po Połączeniu.*

Po dokonaniu Połączenia, objęciu wszystkich akcji w ramach Kapitału Warunkowego oraz Podwyższeniu:

- akcjonariusze Prokom staną się posiadaczami akcji stanowiących nie więcej niż 28,34% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz uprawniających do nie więcej niż 28,34% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dotychczasowi akcjonariusze Asseco będą posiadać akcje stanowiące nie mniej niż 71,66% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz uprawniających do nie mniej niż 71,66% głosów na walnym zgromadzeniu;

Po dokonaniu Połączenia, objęciu wszystkich akcji w ramach Kapitału Warunkowego, lecz z zastrzeżeniem nie zarejestrowania przez sąd Podwyższenia:

- akcjonariusze Prokom staną się posiadaczami akcji stanowiących nie więcej niż 30,31% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz uprawniających do nie więcej niż 30,31% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dotychczasowi akcjonariusze Asseco będą posiadać akcje stanowiące nie mniej niż 69,69% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz uprawniających do nie mniej niż 69,69% głosów na walnym zgromadzeniu;

10.3 *Organy Spółki po Połączeniu*

Po Połączeniu Zarząd Asseco będzie się składać z 1 (jednego) do 12 (dwunastu) członków w tym Prezesa, Wiceprezesów oraz pozostałych Członków Zarządu. Rada Nadzorcza Asseco po Połączeniu będzie się składać z 5 (pięciu) członków.

10.4 *Kadencje organów Spółki po Połączeniu*

Spółki ustalają, że wspólne pięcioletnie kadencje Zarządu i Rady Nadzorczej rozpoczną się z dniem zarejestrowania Połączenia.

11. REJESTRACJA POŁĄCZENIA, ZGODY I ZEZWOLENIA ADMINISTRACYJNE

- 11.1 Połączenie nastąpi po uzyskaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji w drodze Połączenia, o ile uzyskanie takiej zgody okaże się konieczne. Ponadto, o ile uzyskanie jakichkolwiek dodatkowych zgód i zezwoleń na połączenie i podwyższenie kapitału zakładowego okaże się niezbędne, to warunkiem Połączenia będzie uzyskanie przez łączące się Spółki oraz ich akcjonariuszy wszystkich niezbędnych zgód i zezwoleń administracyjnych wymaganych przepisami prawa.
- 11.2 Spółki postanawiają, że Połączenie może zostać zarejestrowane wyłącznie równocześnie z zarejestrowaniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Asseco w ramach Kapitału Warunkowego, o której mowa w pkt 10.1.

Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządów Asseco oraz Prokom z dnia 29 listopada 2007 r. oraz tego samego dnia Plan Połączenia został podpisany przez Spółki:

Za Zarząd **ASSECO POLAND S.A.:**

Adam Góral
Prezes Zarządu

Zbigniew Pomianek
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Borzestowski
Wiceprezes Zarządu

Adam Rusinek
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Sęczkowski
Wiceprezes Zarządu

Marek Panek
Wiceprezes Zarządu

Robert Smułkowski
Wiceprezes Zarządu

Piotr Jeleński
Wiceprezes Zarządu

Za Zarząd **PROKOM SOFTWARE S.A.:**

Adam Góral
Prezes Zarządu

Jarosław Chudziak
Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Dyrga
Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górka
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Sęczkowski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kardaś
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Maciąg
Członek Zarządu

LISTA ZAŁĄCZNIKÓW:

1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Prokom w sprawie Połączenia.
2. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Asseco w sprawie Połączenia oraz w sprawie zmiany Statutu Asseco.
3. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Asseco w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru;
4. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Asseco w sprawie upoważnienia Zarządu do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowych emisji do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji oraz upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.
5. Projekt zmian Statutu Asseco.
6. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Prokom na dzień 1 października 2007 r.
7. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Asseco na dzień 1 października 2007 r.
8. Ustalenie wartości majątku Prokom na dzień 1 października 2007 r.

Załącznik nr 1

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Prokom Software S.A. w sprawie Połączenia

UCHWAŁA NR [•] NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA PROKOM SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

z dnia [•] 2007 roku

w sprawie połączenia spółki Prokom Software S.A. ze spółką „Asseco Poland” S.A. oraz w sprawie wyrażenia zgody na zmianę statutu spółki „Asseco Poland” S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”) uchwala się połączenie spółki „Asseco Poland” Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie (dalej „Asseco”, „**Spółka Przejmująca**”) jako spółki przejmującej ze spółką Prokom Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Prokom”, „**Spółka Przejmowana**”) jako spółką przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Prokom na Asseco w zamian za akcje nowej emisji, które Asseco przyzna akcjonariuszom Prokom. Akcje te zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie i w trybie określonym przez właściwe przepisy prawa.
2. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH, wyraża się zgodę na Plan Połączenia Asseco z Prokom ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [•] z dnia [•] roku pod poz. [•] („**Plan Połączenia**”), który stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, w szczególności wyraża się zgodę na zasady przyznania Akcji Połączeniowych (zgodnie z definicją poniżej) oraz na zmiany statutu Asseco wskazane w Załączniku nr 5 do Planu Połączenia oraz w Załączniku nr 2 do niniejszej uchwały.
3. Połączenie zostanie dokonane po uzyskaniu wszelkich wymaganych na podstawie przepisów prawa zgód, zezwoleń i orzeczeń sądowych.

§ 2

1. W związku z Połączeniem Spółek kapitał zakładowy Asseco zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 19.847.748 zł (dziewiętnaście milionów osiemset czterdzieści siedem tysięcy siedemset czterdzieści osiem), mającą pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku Prokom, w drodze emisji do 19.847.748 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda (dalej „**Akcje Połączeniowe**”).
2. Akcje Połączeniowe zostaną przydzielone za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uprawnionym akcjonariuszom Prokom (określonym niżej) według stanu posiadania akcji Prokom w Dniu Referencyjnym (określonym niżej) w proporcji do posiadanych przez nich akcji Prokom, przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 1,82 Akcji Połączeniowej za 1 akcje Prokom (dalej „**Parytet Wymiany**”).
3. Przez uprawnionych akcjonariuszy Prokom rozumie się osoby inne, niż Asseco lub podmioty zależne Asseco, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których w odpowiednich rejestrach, prowadzonych przez domy maklerskie lub banki prowadzące działalność maklerską, zapisane są akcje Prokom w Dniu Referencyjnym (niezależnie od rodzaju i serii).
4. Zarząd Asseco jest upoważniony do wskazania KDPW Dnia Referencyjnego, przy czym dzień ten nie może przypadać później niż siódmego dnia roboczego po dniu zarejestrowania Połączenia,

chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikać z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych KDPW. W związku z obowiązkiem ustalenia Dnia Referencyjnego Zarząd Asseco porozumie się z zarządem Prokom, celem podjęcia przez zarząd Prokom działań w celu zawieszenia notowań akcji Prokom w okresie, który najwcześniej rozpocznie się po dniu złożenia wniosku o wpisanie Połączenia do rejestru przedsiębiorców, a zakończy się w dniu wykluczenia akcji Prokom z obrotu.

5. Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzyma każdy uprawniony akcjonariusz Prokom, ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby akcji Prokom w Dniu Referencyjnym przez Parytet Wymiany (tj. 1,82) i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu (jeżeli iloczyn taki nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej.
6. Każdy uprawniony akcjonariusz Prokom, któremu w wyniku zaokrąglenia, o którym mowa w pkt. 5, nie przydzielono należnej mu według Parytetu Wymiany ułamkowej części Akcji Połączeniowych, będzie uprawniony do otrzymania dopłaty w gotówce („Dopłata”).
7. Kwota Dopłaty należnej danemu uprawnionemu akcjonariuszowi Prokom zostanie obliczona według następującego wzoru:

$$D = A \times W,$$

gdzie: D - oznacza kwotę Dopłaty, A – oznacza ułamek, o który został zaokrąglony w dół iloczyn wskazany w pkt. 5, W – oznacza średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Asseco z kolejnych 30 dni notowań akcji Asseco na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających Dzień Referencyjny.

8. W przypadku gdyby łączna kwota Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy przekraczała 10% wartości bilansowej Akcji Połączeniowych, określonej według oświadczenia, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 KSH, wysokość Dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy zostanie proporcjonalnie zmniejszona.

§ 3

Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2007 r. Jeżeli rejestracja Połączenia nastąpi po odbyciu walnych zgromadzeń Asseco oraz Prokom, których przedmiotem obrad będzie podział zysku za rok obrotowy 2007, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 r.

§ 4

Upoważnia się Zarząd Prokom do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej Uchwały.

§ 5

Z zastrzeżeniem wpisania do rejestru przedsiębiorców wzmianki o połączeniu, postanawia się, że połączenie Asseco i Prokom może zostać wpisane do rejestru przedsiębiorców wyłącznie jednocześnie z wpisaniem do rejestru przedsiębiorców uchwały Walnego Zgromadzenia Asseco w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Asseco z wyłączeniem prawa poboru w drodze emisji Akcji Serii G, o którym mowa w pkt 10.1 Planu Połączenia. Niniejsza uchwała wygasa w przypadku prawomocnego orzeczenia odmawiającego wpisania do rejestru przedsiębiorców tejże uchwały.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 2

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A. w sprawie Połączenia oraz w sprawie zmiany Statutu Asseco

UCHWAŁA Nr [•] NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ASSECO POLAND SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W RZESZOWIE

z dnia [•] 2007 r.

w sprawie połączenia spółki Asseco Poland S.A. ze spółką Prokom Software S.A. oraz zmiany Statutu Asseco Poland S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych (dalej „**KSH**”) uchwala się połączenie spółki Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie jako spółką przejmującą (dalej „**Asseco**”, „**Spółka Przejmująca**”) ze spółką Prokom Software S.A. z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmowaną (dalej „**Prokom**”, „**Spółka Przejmowana**”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Prokom na Asseco w zamian za akcje nowej emisji, które Asseco przyzna akcjonariuszom Prokom.
2. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH wyraża się zgodę na Plan Połączenia Asseco z Prokom uzgodniony pisemnie pomiędzy Spółkami w dniu [•] 2007 r. i ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [•] z dnia [•] r. pod poz. („**Plan Połączenia**”), który stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, w szczególności wyraża się zgodę na zasady przyznania Akcji Połączeniowych (zgodnie z definicją poniżej) wskazane w Planie Połączenia.
3. Połączenie zostanie dokonane po uzyskaniu wszelkich wymaganych na podstawie przepisów prawa zgód, zezwoleń i orzeczeń sądowych.

§ 2

W związku z Połączeniem Spółek kapitał zakładowy Asseco podwyższa się o kwotę nie wyższą niż 19.847.748 zł (dziewiętnaście milionów osiemset czterdzieści siedem tysięcy siedemset czterdzieści osiem), mającą pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku Prokom, w drodze emisji do 19.847.748 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda (dalej „**Akcje Połączeniowe**”).

§ 3

1. Akcje Połączeniowe zostaną przydzielone za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uprawnionym akcjonariuszom Prokom (określonym niżej) według stanu posiadania akcji Prokom w Dniu Referencyjnym (określonym niżej) w proporcji do posiadanych przez nich akcji Prokom, przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 1,82 Akcji Połączeniowej za 1 akcję Prokom (dalej „**Parytet Wymiany**”).
2. Przez uprawnionych akcjonariuszy Prokom rozumie się osoby inne, niż Asseco lub podmioty zależne Asseco, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których w odpowiednich

rejestrach, prowadzonych przez domy maklerskie lub banki prowadzące działalność maklerską, zapisane są akcje Prokom w Dniu Referencyjnym (niezależnie od rodzaju i serii).

3. Zarząd Asseco jest upoważniony do wskazania KDPW Dnia Referencyjnego, przy czym dzień ten nie może przypadać później niż siódmego dnia roboczego po dniu zarejestrowania Połączenia, chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikać z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych KDPW. W związku z obowiązkiem ustalenia Dnia Referencyjnego Zarząd Asseco porozumie się z zarządem Prokom, celem podjęcia przez zarząd Prokom działań w celu zawieszenia notowań akcji Prokom w okresie, który najwcześniej rozpocznie się po dniu złożenia wniosku o wpisanie Połączenia do rejestru przedsiębiorców, a zakończy się w dniu wykluczenia akcji Prokom z obrotu.
4. Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzyma każdy uprawniony akcjonariusz Prokom, ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby akcji Prokom w Dniu Referencyjnym przez Parytet Wymiany (tj. 1,82) i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu (jeżeli iloczyn taki nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej.
5. Każdy uprawniony akcjonariusz Prokom, któremu w wyniku zaokrąglenia, o którym mowa w pkt. 4, nie przydzielono należnej mu według Parytetu Wymiany ułamkowej części Akcji Połączeniowych, będzie uprawniony do otrzymania dopłaty w gotówce („Dopłata”).
6. Kwota Dopłaty należnej danemu uprawnionemu akcjonariuszowi Prokom zostanie obliczona według następującego wzoru:

$$D = A \times W,$$

gdzie: D - oznacza kwotę Dopłaty, A – oznacza ułamek, o który został zaokrąglony w dół iloczyn wskazany w pkt. 4, W – oznacza średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Asseco z kolejnych 30 dni notowań akcji Asseco na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających Dzień Referencyjny.

7. W przypadku gdyby łączna kwota Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy przekraczała 10% wartości bilansowej Akcji Połączeniowych, określonej według oświadczenia, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 KSH, wysokość Dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy zostanie proporcjonalnie zmniejszona.

§ 4

Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2007 r. Jeżeli rejestracja Połączenia nastąpi po odbyciu walnych zgromadzeń Asseco oraz Prokom, których przedmiotem obrad będzie podział zysku za rok obrotowy 2007, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 r.

§ 5

1. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH wyraża się zgodę na zmiany Statutu Asseco o następującej treści:
1. § 5 Statutu spółki ulega zmianie w ten sposób, iż po punkcie 1.23 zostają dodane dwa kolejne punkty o następującym brzmieniu:

„1.24. Działalność usługowa w zakresie instalowania naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 31.62.B);

1.25 Wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych. (PKD 45.33.A)”

2. §6 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 70.938.132 (siedemdziesiąt milionów dziewięćset trzydzieści osiem tysięcy sto trzydzieści dwa) złotych.*
2. Kapitał zakładowy dzieli się na nie więcej niż 70.938.132 (siedemdziesiąt milionów dziewięćset trzydzieści osiem tysięcy sto trzydzieści dwa) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.
3. Akcje Spółki dzielą się na serie oznaczone kolejnymi literami alfabetu w następujący sposób:
(1) 25.174.713 akcji serii A,
(2) 3.210.000 akcji serii B,
(3) 17.735.815 akcji serii C,
(4) 30.276 akcji serii R,
(5) 295.000 akcji serii D,
(6) do 4.644.580 akcji serii E
(7) do 19.847.748 akcji serii F
4. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela.
5. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu
6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.”

W przypadku nie zarejestrowania przez sąd Podwyższenia (o którym mowa w punkcie 1.1 Planu Połączenia) § 6 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 66.293.552 (sześćdziesiąt sześć milionów dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt dwa) złotych.*
2. Kapitał zakładowy dzieli się na nie więcej niż 66.293.552 (sześćdziesiąt sześć milionów dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt dwa) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.
3. Akcje Spółki dzielą się na serie oznaczone kolejnymi literami alfabetu w następujący sposób:
(1) 25.174.713 akcji serii A,
(2) 3.210.000 akcji serii B,
(3) 17.735.815 akcji serii C,
(4) 30.276 akcji serii R,
(5) 295.000 akcji serii D,
(7) do 19.847.748 akcji serii F,
4. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela.
5. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu
6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.”

3. § 7 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§ 7 Warunkowe podwyższenie kapitału

- 1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 356.515 zł (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset piętnaście) i obejmuje do 356.515 (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset piętnaście) akcji serii G.*
2. Prawo poboru akcji serii G obejmowanych w ramach kapitału warunkowego jest wyłączone.
3. Prawo do objęcia akcji serii G przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia [●] 2008 r.
4. Prawo do objęcia akcji serii G może zostać wykonane w ciągu 14 (czternastu) dni od dnia rejestracji przez właściwy sąd połączenia Spółki ze spółką Prokom Software S.A.”

4. §13 ust. 2 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) członków. Rada Nadzorcza jest powoływana w następujący sposób:

(1) *skreślono.*

(2) *Jednego (1) członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Adam Góral.*

(3) *Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.*

Uprawnienia osobiste o których mowa powyżej w ust. 3 pkt 1) oraz pkt 2) wykonuje się w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej.”

5. §14 ust. 2 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 12 (dwunastu) członków, w tym Prezesa, Wiceprezesów oraz pozostałych członków Zarządu. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.”

6. Skreśla się §19 ust. 3 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

“Uprawnienie osobiste, o którym mowa w § 13 ust. 3 pkt 1) przysługujące Prokom Software S.A. wygasają w przypadku, gdy Prokom Software S.A. przestanie posiadać akcje stanowiące co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego.”

7. §19 ust. 4 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Uprawnienie osobiste, o którym mowa w § 13 ust. 3 pkt 2) przysługujące Adamowi Góralowi wygasa w przypadku, gdy Adam Góral przestanie posiadać akcje stanowiące co najmniej 8% (osiem procent) kapitału zakładowego.”

§ 6

Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej Uchwały, w tym w szczególności:

- a) upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru – zgodnie z art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 KSH oraz
- b) upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy, w tym umowy o subemisję, z wybraną instytucją finansową, na podstawie której instytucja ta obejmie Akcje Połączeniowe, które nie zostaną przyznane akcjonariuszom Prokom w wyniku dokonanych zaokrągleń na zasadach określonych w § 3 niniejszej Uchwały.

§ 7

Z zastrzeżeniem wpisania do rejestru przedsiębiorców wzmianki o połączeniu, postanawia się, że połączenie Asseco i Prokom może zostać wpisane do rejestru przedsiębiorców wyłącznie jednocześnie z wpisaniem do rejestru przedsiębiorców uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Asseco z wyłączeniem prawa poboru w drodze emisji Akcji Serii G, o którym mowa w pkt 10.1 Planu Połączenia. Niniejsza uchwała wygasa w przypadku prawomocnego orzeczenia odmawiającego wpisania do rejestru przedsiębiorców tejże uchwały.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 3

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Asseco Poland S.A. („Asseco”) postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 432 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz § 12 ust. 4 pkt (8) Statutu Asseco uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 356.515 (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset piętnaście) złotych poprzez emisję nie więcej niż 356.515 (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset piętnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda („**Akcje Serii G**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii G posiadaczom imiennych warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Asseco na podstawie niniejszej uchwały („**Warranty Subskrypcyjne**”).
3. Akcje Serii G będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii G zgodnie z art. 451§ 1 Kodeksu spółek handlowych i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii G.
4. Cena emisyjna Akcji Serii G wynosi 83,67 zł (osiemdziesiąt trzy złote sześćdziesiąt siedem groszy).
5. Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2007 r. pod warunkiem wydania przed odbyciem walnych zgromadzeń Asseco i Prokom, których przedmiotem obrad będzie podział zysku za rok obrotowy 2007. W przypadku wydania Akcji Serii G po odbyciu walnych zgromadzeń Asseco i Prokom, których przedmiotem obrad będzie podział zysku za rok obrotowy 2007, Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 r.
6. Niniejszym upoważnia się Zarząd Asseco do podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji Serii G na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, w szczególności upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy z wybraną instytucją finansową na podstawie której ta instytucja będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją i rejestracją Akcji Serii G w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na GPW.

§ 2

1. Na podstawie art. 453 § 2 KSH uchwała się emisję do 356.515 (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset piętnaście) imiennych warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
3. Warranty zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
4. Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest wykonanie obowiązku przewidzianego przez art. 511 § 1 KSH. Osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych będą Nihonswi AG z siedzibą w Hergiswil, Buolterlistrasse 53, 6052, Szwajcaria („**Nihonswi**”) oraz Pan Krzysztof Wilski („**KW**”), z zastrzeżeniem, że Nihonswi będzie uprawniona do objęcia do 353.152 Warrantów Subskrypcyjnych a KW będzie uprawniony do objęcia do 3.363 Warrantów Subskrypcyjnych.
5. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia jednej Akcji Serii G.

6. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne z zastrzeżeniem możliwości ich przejścia w drodze sukcesji uniwersalnej na następców prawnych Nihonswi albo KW.
7. Prawa do objęcia Akcji Serii G wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane w ciągu 14 (czternastu) dni od dnia rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy połączenia Asseco z Prokom Software S.A. z siedzibą w Warszawie („**Prokom**”).
8. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii G nie zostało zrealizowane w terminie określonym w ust. 7 wygasają.
9. Niniejszym upoważnia się Zarząd Asseco do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz Nihonswi oraz KW.

§ 3

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii G. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii G oraz proponowaną cenę emisyjną, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 4

1. Postanawia się, że niniejsza uchwała może zostać wpisana do rejestru przedsiębiorców wyłącznie jednocześnie z wpisaniem do rejestru przedsiębiorców uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie połączenia z Prokom oraz zmiany Statutu Asseco i wygasa w przypadku prawomocnego orzeczenia odmawiającego wpisania do rejestru przedsiębiorców tejże uchwały.
2. Niniejsza uchwała uwzględnia zmiany w oznaczeniu serii akcji wynikające ze zmian wprowadzanych przez uchwały Walnego Zgromadzenia Assceo w sprawie połączenia z Prokom oraz zmiany Statutu.

§ 5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą uchwalenia.

Załącznik nr 4

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A. w sprawie upoważnienia Zarządu do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji oraz upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

**UCHWAŁA Nr [●]
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
ASSECO POLAND S.A. Z SIEDZIBĄ W RZESZOWIE**

z dnia [●] 2007 r.

w sprawie upoważnienia zarządu do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii F oraz akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji serii F oraz akcji serii G oraz upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, jak również w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr [●] w sprawie połączenia Spółki ze spółką Prokom Software S.A. oraz zmiany Statutu Spółki oraz w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr [●] w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Asseco z wyłączeniem prawa poboru, niniejszym postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii F oraz akcji serii G jak również o upoważnieniu Zarządu do wszelkich czynności z tym związanych.
2. Niniejszym postanawia się o dematerializacji akcji serii F oraz akcji serii G oraz działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii F oraz akcji serii G oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie w chwili jej podjęcia.

Załącznik nr 5

Projekt zmian Statutu Asseco

Przedstawiony poniżej projekt zmian statutu spółki Asseco Poaland S.A. („Asseco”) („Statut”) uwzględnia zmiany Statutu przewidziane uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 listopada 2007 r. dokonane w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Asseco o kwotę nie większą niż 4.644.580,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.644.580 akcji zwykłych na okaziciela serii E („**Podwyższenie**”). W chwili uzgodnienia planu połączenia Asseco ze spółką Prokom Software S.A. oraz sporządzenia niniejszego projektu zmian Statutu, Podwyższenie nie zostało jeszcze zarejestrowane przez sąd.

W Statucie proponuje się dokonanie następujących zmian:

1. § 5 Statutu spółki ulega zmianie w ten sposób, iż po punkcie 1.23 zostają dodane dwa kolejne punkty o następującym brzmieniu:

„1.24. Działalność usługowa w zakresie instalowania naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 31.62.B)

1.25 Wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych. (PKD 45.33.A)”

2. § 6 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 70.938.132 (siedemdziesiąt milionów dziewięćset trzydzieści osiem tysięcy sto trzydzieści dwa) złotych.

2. Kapitał zakładowy dzieli się na nie więcej niż 70.938.132 (siedemdziesiąt milionów dziewięćset trzydzieści osiem tysięcy sto trzydzieści dwa) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.

3. Akcje Spółki dzielą się na serie oznaczone kolejnymi literami alfabetu w następujący sposób:

- (1) 25.174.713 akcji serii A,*
- (2) 3.210.000 akcji serii B,*
- (3) 17.735.815 akcji serii C,*
- (4) 30.276 akcji serii R,*
- (5) 295.000 akcji serii D,*
- (6) do 4.644.580 akcji serii E*
- (7) do 19.847.748 akcji serii F*

4. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela.

5. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu

6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.”

W przypadku nie zarejestrowania przez sąd Podwyższenia § 6 Statutu otrzyma następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 66.293.552 (sześćdziesiąt sześć milionów dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt dwa) złotych.

2. Kapitał zakładowy dzieli się na nie więcej niż 66.293.552 (sześćdziesiąt sześć milionów dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt dwa) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda.

3. Akcje Spółki dzielą się na serie oznaczone kolejnymi literami alfabetu w następujący sposób:

- (1) 25.174.713 akcji serii A,*
- (2) 3.210.000 akcji serii B,*
- (3) 17.735.815 akcji serii C,*
- (4) 30.276 akcji serii R,*
- (5) 295.000 akcji serii D,*
- (7) do 19.847.748 akcji serii F,*

4. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela.
5. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu
6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.”

3. Dodaje się § 7 Statutu w następującym brzmieniu:

„§ 7 Warunkowe podwyższenie kapitału

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 356.515 zł (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset piętnaście) i obejmuje do 356.515(trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset piętnaście) akcji serii G.
2. Prawo poboru akcji serii G obejmowanych w ramach kapitału warunkowego jest wyłączone.
3. Prawo do objęcia akcji serii G przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia [●] 2008 r.
4. Prawo do objęcia akcji serii G może zostać wykonane w ciągu 14 (czternastu) dni od dnia rejestracji przez właściwy sąd połączenia Spółki ze spółką Prokom Software S.A.”

4. §13 ust. 2 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) członków. Rada Nadzorcza jest powoływana w następujący sposób:

- (1) *skreślono.*
- (2) *Jednego (1) członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Adam Góral.*
- (3) *Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.*

Uprawnienia osobiste o których mowa powyżej w ust. 3 pkt 1) oraz pkt 2) wykonuje się w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej.”

5. §14 ust. 2 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 12 (dwunastu) członków, w tym Prezesa, Wiceprezesów oraz pozostałych członków Zarządu. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.”

6. Skreśla się §19 ust. 3 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

“Uprawnienie osobiste, o którym mowa w § 13 ust. 3 pkt 1) przysługujące Prokom Software S.A. wygasają w przypadku, gdy Prokom Software S.A. przestanie posiadać akcje stanowiące co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego.”

7. §19 ust. 4 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Uprawnienie osobiste, o którym mowa w § 13 ust. 3 pkt 2) przysługujące Adamowi Góralowi wygasa w przypadku, gdy Adam Góral przestanie posiadać akcje stanowiące co najmniej 8% (osiem procent) kapitału zakładowego.”

Załącznik nr 6

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PROKOM SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI NA DZIEŃ 1 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU PRZYGOTOWANĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Prokom Software Spółka Akcyjna („**Spółka**”) z siedzibą w Warszawie oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Prokom Software SA została sporządzona dla celów połączenia na dzień 1 października 2007 roku w oparciu o jednostkowe sprawozdanie finansowe Prokom Software S.A., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny Prokom Software S.A. tj. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Stosowane przez Prokom Software S.A. zasady rachunkowości są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („**MSSF**”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („**RMSR**”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („**KIMSF**”).

Spółka od 2005 roku stosuje w sposób ciągły zasady rachunkowości zawarte w MSSF, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego, w tym:

- Sprawozdanie finansowe jest sporządzane zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (oprócz aktywów finansowych, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie określona), które są wyceniane według wartości godziwej
- Informacja o stanie księgowym Spółki na dzień 1 października 2007 roku została sporządzona przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę
- Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach polskich złotych, chyba, że stwierdzono inaczej.

Zasady rachunkowości

Poniżej przedstawiono wybrane zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszej informacji o stanie księgowym Spółki:

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości albo w wypadku, kiedy jest wymagany test na utratę wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwana jest to wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej, i jest określana dla pojedynczego aktywa, chyba że składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych niezależnych od innych aktywów i wtedy jest określana dla ośrodka generującego środki pieniężne, do którego ten składnik aktywów należy.

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. W oszacowywaniu wartości użytkowej używa się przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych stopą dyskontową przed ujęciem wpływu podatku dochodowego, która odzwierciedla uwarunkowania rynkowe, wartość pieniądza w czasie i ryzyka charakterystyczne dla danego aktywa. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty

wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycjach odpowiadających kategoriom, w które odnoszone są koszty związane z danym składnikiem aktywów.

Na każdy moment bilansowy dokonywana jest analiza w celu stwierdzenia, czy uprzednio rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości jest nadal zasadny lub czy powinien ulec zmniejszeniu. Jeżeli występują takie przesłanki, szacowana jest wartość odzyskiwalna. Uprzednio rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany tylko wtedy gdy wystąpiła zmiana w szacunkach wykorzystanych do określenia wartości odzyskiwalnej aktywów od momentu ostatniego rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości. W takiej sytuacji wartość bilansowa aktywa jest powiększana do jego wartości odzyskiwalnej. Ta zwiększona wartość nie może przekroczyć pierwotnej wartości aktywa pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne, które byłyby naliczone gdyby nie dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Takie odwrócenie odpisu jest rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpis z tytułu amortyzacji jest korygowany w przyszłych okresach w celu zaalokowania przeszacowanej wartości aktywa, pomniejszona o wartość rezydualną w sposób systematyczny na przestrzeni pozostałego okresu użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości (o ile wydzielenie części składowych jest technicznie możliwe i istotne dla sprawozdania finansowego), do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, przynajmniej na dzień bilansowy, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych jest dokonywana w następnych okresach.

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

Rodzaj środka trwałego	Stawka amortyzacyjna	Okres użytkowania
Środki transportu	14% - 40%	2,5 do 7 lat
Budynki	1,5% - 10%	10 do 60 lat
Komputery i urządzenia biurowe	10% - 50%	2 do 10 lat
Inwestycje w obce środki trwałe	*	*

** Krótszy z 2 okresów – okres umowy bądź okres ekonomicznej użyteczności*

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu 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.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zysk/ stratę na sprzedaży lub likwidacji środka trwałego

ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z jego wartością bilansową i ujmuje się w wyniku operacyjnym.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia

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

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. Wartości niematerialne są okresowo sprawdzane pod kątem zdarzeń mogących wskazywać na utratę wartości.

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

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

Koszty prac rozwojowych, które nie spełniają powyższych kryteriów są odnoszone do rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Okres amortyzacji skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

Odpisy amortyzacyjne są wykazywane w odpowiednich proporcjach w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług i w kosztach ogólnego zarządu.

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Zysk / stratę na sprzedaży lub likwidacji pozycji wartości niematerialnej i prawnej ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z jego wartością bilansową i ujmuje się w wyniku operacyjnym.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Rozpoznanie

Aktywa i zobowiązania finansowe rozpoznawane są początkowo w wartości godziwej, będącej ceną transakcyjną powiększoną o koszty transakcji za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie transakcje zakupu i sprzedaży są rozpoznawane w momencie, gdy Spółka zobowiąże się do zakupu/sprzedaży. Zwyczajowe transakcje wymagają dostarczenia instrumentu w terminach uregulowanych na rynku. Późniejsza wycena instrumentów zależy od ich klasyfikacji.

Klasyfikacja

Spółka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- instrumenty finansowe (aktywa i zobowiązania) wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pożyczki i należności,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych w momencie początkowego rozpoznania i weryfikuje na koniec każdego roku obrotowego, o ile jest to dopuszczalne.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Inwestycje, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Instrumenty pochodne prezentowane są w bilansie jako aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaliczane są do pozycji obrotowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności

Aktywa o określonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów utrzymywanych do upływu terminu wymagalności. Inwestycje, które Spółka ma zamiar utrzymywać przez czas nieokreślony nie są ujmowane w tej pozycji.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe, które nie mieszczą się w jednej z trzech opisanych powyżej kategorii są zaliczane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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 tzn. klasyfikowane są jako aktywa bądź zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Wycena

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyceniane są w wartości godziwej, a zmiany ich wartości rozpoznawane są w przychodach i kosztach finansowych. Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat z racji tego, że Spółka nie korzysta z pochodnych instrumentów finansowych, które spełniałyby kryteria rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, a zmiany ich wartości rozpoznawane są bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, kapitałowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Inwestycje utrzymywane do upływu terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ustalanego metodą efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności własne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ustalanego metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ustalanego metodą efektywnej stopy procentowej.

Usunięcie z bilansu

Aktywa finansowe

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Różnicę pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą aktywów uzyskanych w zamian za wydane aktywa finansowe ujmuje się w kosztach lub przychodach finansowych okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe jest usuwane z bilansu, jeżeli obowiązek jego zapłaty wygaśnie lub zostanie uregulowany.

Jeżeli jedno zobowiązanie zostanie zastąpione innym od tej samej strony na istotnie zmienionych warunkach, taka zamiana traktowana jest jako usunięcie pierwotnego zobowiązania z bilansu i rozpoznaniem nowego zobowiązania.

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 (terminowe kontrakty walutowe) jest ustalana na podstawie notowań rynkowych terminowych kursów poszczególnych walut na dzień bilansowy.

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

Inne techniki, jak na przykład modele wyceny opcji lub zdyskontowana wartość szacunkowych przepływów pieniężnych, wykorzystywane są do ustalenia wartości godziwej pozostałych instrumentów.

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

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

Wartość godziwa inwestycji kapitałowych w spółki niepubliczne szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego podmiotu, lub ustalana przy zastosowaniu innych modeli wyceny.

Inne 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.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy aktywa finansowe lub grupy aktywów finansowych pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Aktywa finansowe wyceniane metodą kosztu zamortyzowanego

Jeśli występują obiektywne przesłanki dokonania odpisu z tytułu utraty wartości w przypadku pożyczek i należności wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, wielkość odpisu jest różnicą między wartością bilansową aktywa a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowanych efektywną stopą procentową skalkulowaną w momencie początkowego ujęcia. Wartość bilansowa aktywów jest pomniejszana o kwotę straty ujętej w kosztach sprzedaży lub w kosztach finansowych.

Jeśli w kolejnym okresie wartość odpisu z tytułu utraty wartości ulega zmniejszeniu, a wartość zmniejszenia może być obiektywnie powiązana z wydarzeniem, które nastąpiło po dokonaniu odpisu, uprzednio rozpoznany odpis jest odwracany. Każde odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości jest ujmowane w rachunku zysków i strat do momentu, gdy wartość bilansowa aktywa nie przewyższa jego wyceny zgodnej z metodą amortyzowanego kosztu w dniu dokonania odwrócenia.

Aktywa wyceniane w cenie nabycia

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika aktywów finansowych, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje się w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy ceną nabycia (pomniejszoną o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia zawierającej koszty transakcyjne pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wymiana akcji

W wypadku wnoszenia aportem aktywów będących w posiadaniu Spółki do innego podmiotu w zamian za udziały lub akcje w tymże podmiocie, różnica pomiędzy wartością godziwą otrzymanych udziałów i akcji a wartością księgową wydanych aktywów odnoszona jest w rachunek zysków i strat okresu, w którym zdarzenie miało miejsce, jeżeli transakcja ta ma sens ekonomiczny.

Leasing

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności składników rzeczowych aktywów trwałych pozostaje po stronie Spółki, klasyfikowane są jako leasing finansowy. Leasing finansowy ujmowany jest w księgach w kwocie wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Przyszłe płatności z tytułu opłat leasingowych (wartość godziwa przedmiotu leasingu bądź wartość bieżąca przyszłych płatności leasingowych) prezentowane są w zobowiązaniach. Część odsetkowa kosztu finansowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu. Środki trwale używane na podstawie leasingu finansowego amortyzowane są przez okres będący krótszym z okresów: okresu użytkowania środka trwałego lub okresu trwania umowy leasingu.

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

W wypadku zmiany wartości przyszłych minimalnych opłat leasingowych, wynikającej ze zmiany umowy leasingu, nie zmieniającej jednak charakteru leasingu z finansowego na inny, przekalkulowane zostają wartości części odsetkowych i kapitałowych przyszłych płatności przy zachowaniu stopy procentowej mającej zastosowanie dla starej umowy i następuje odpowiednia korekta wartości aktywa i zobowiązania leasingowego.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest określana poprzez zdyskontowanie przyszłych wpływów do wartości bieżącej przy wykorzystaniu stopy dyskontowej, która odzwierciedla bieżącą ocenę wartości pieniądza w czasie. Jeżeli należność jest zdyskontowana, wszystkie jej zwiększenia wynikające z upływającego czasu są rozpoznawane w przychodach finansowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w bilansie według wartości godziwej. 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, z okresem wykupu nie dłuższym niż 3 miesiące.

Podatek dochodowy oraz podatek od towarów i usług

Bieżący podatek dochodowy

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot należnej zapłaty na rzecz organów podatkowych

(podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie obowiązywały na dzień bilansowy.

Odroczony podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w sytuacji, w której przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy. Obowiązywanie tych stawek w przyszłości jest niemalże pewne na dzień bilansowy.

Odroczony podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku oraz odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne uprzywilejowane prezentowane są jako oddzielna pozycja kapitału własnego tj. kapitał podstawowy.

Dodatkowe koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, inną niż związana z połączeniem jednostek gospodarczych, są kompensowane z nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

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 godziwej po potrąceniu bezpośrednio powiązanych kosztów transakcyjnych. 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 (jako przychody i koszty finansowe) przez okres trwania umowy kredytu/ pożyczki.

Wszystkie koszty finansowania zewnętrznego (oprócz kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów) są odnoszone do rachunku zysków i strat (jako przychody lub koszty finansowe) w okresie, którego dotyczą.

Rezerwy

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę.

Wysokość odpraw emerytalnych zależy od aktualnego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona metodami aktuarnymi. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Przychody

Zasady ogólne

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Podział przychodów na przychody ze sprzedaży towarów i przychody ze sprzedaży produktów i usług

Do przychodów ze sprzedaży towarów zalicza się przychody ze sprzedaży zakupionych wcześniej od podmiotów trzecich licencji i sprzętu komputerowego. Przychód ze sprzedaży towarów jest rozpoznany w momencie, gdy ryzyko i kary wynikające z posiadania przechodzą na kupującego. Do przychodów ze sprzedaży produktów i usług zalicza się usługi wykonania systemów opieki informatycznej, szkolenia i inne prezentowane w nocy nr 2.

Jeżeli przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego i innych produktów zakupionych na zewnątrz są ściśle związane z prowadzonymi dla klienta usługami budowy systemów, opieki informatycznej i innymi, ujmowane są jako sprzedaż produktów i usług. W innych wypadkach są prezentowane jako sprzedaż towarów.

Przychody z tytułu sprzedaży sprzętu komputerowego i licencji

Przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego są rozpoznawane w momencie dostawy do klienta, pod warunkiem przekazania wszelkich znaczących ryzyk i korzyści. Przychody ze sprzedaży licencji na oprogramowanie komputerowe rozpoznawane są systematycznie przez okres trwania umów, których licencje te dotyczą.

Przychody z tytułu kontraktów IT

Przychody z tytułu kontraktów IT są ujmowane w wartości godziwej przyszłej zapłaty. W celu ustalenia właściwej kwoty przychodów i kosztów danego okresu z tytułu takich kontraktów, Spółka stosuje metodę stopnia 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. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi IT ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

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 natychmiast ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

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

Łączne koszty poniesione do dnia bilansowego oraz stwierdzone zyski/ straty na kontrakcie są porównywane z kwotami zafakturowanymi do dnia bilansowego. Jeżeli poniesione koszty i

rozpoznane zyski (pomniejszone o rozpoznane straty) są wyższe niż zafakturowana sprzedaż, wówczas wynikające z powyższej różnicy naliczone, przyszłe przychody są wykazywane jako kwota należna od zamawiających z tytułu rozliczenia realizacji kontraktów IT. Jeżeli natomiast zafakturowana sprzedaż jest wyższa od poniesionych kosztów i rozpoznanych zysków (pomniejszonych o rozpoznane straty), wówczas wynikające z powyższej różnicy przychody przyszłych okresów prezentowane są jako kwota należna zamawiającym z tytułu rozliczenia realizacji kontraktów IT.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z tytułu dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustanowienia prawa do otrzymania dywidendy.

Koszty operacyjne

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

Raportowanie segmentów działalności

Segment jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki, w ramach, którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów. Spółka nie wyodrębnia ani segmentów branżowych ani 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. Głównym obszarem działalności spółki jest działalność wdrożeniowa i informatyczna. Krajem macierzystym Spółki jest Polska. Wszystkie przychody Spółki generowane są w Polsce, gdzie również znajdują się jej aktywa operacyjne.

BILANS

sporządzony na dzień 1 października 2007 roku

[dane w tysiącach złotych]

AKTYWA

Aktywa trwałe (długoterminowe)

Rzeczowe aktywa trwałe	229 628
Wartości niematerialne	7 799
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	720 007
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14 464
Inne aktywa inwestycyjne	375
Należności długoterminowe	28 558
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 271

1 004 102

Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)

Zapasy	646
Rozliczenia międzyokresowe	22 364
Należności z tytułu dostaw i usług	111 103
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8 010
Pozostałe należności budżetowe	177
Kwota należna od klientów z tytułu rozliczenia kontraktów IT	48 310
Inne należności	20 581
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	183 566
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	2 635

397 392

SUMA AKTYWÓW

1 401 494

BILANS

sporządzony na dzień 1 października 2007 roku
[dane w tysiącach złotych]

PASYWA

Kapitał własny

Kapitał podstawowy	14 185
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	238 970
Niepodzielony wynik finansowy z lat poprzednich	588 812
Wynik finansowy za okres	117 495
	959 462

Zobowiązania długoterminowe

Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	12 250
Leasing finansowy	118 666
Rezerwy długoterminowe	6 247
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 051
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	309
	158 523

Zobowiązania krótkoterminowe

Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	180 351
Leasing finansowy	3 524
Inne zobowiązania finansowe	76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 223
Pozostałe zobowiązania budżetowe	11 001
Kwota należna klientom z tytułu rozliczenia realizacji kontraktów IT	2 952
Pozostałe zobowiązania	1 058
Rezerwy krótkoterminowe	147
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	27 992
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 185
	283 509

SUMA ZOBOWIĄZAŃ

442 032

SUMA PASYWÓW

1 401 494

Za Zarząd PROKOM SOFTWARE S.A.:

.....

.....

Załącznik nr 7

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ASSECO POLAND SPÓŁKA AKCYJNA ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI NA DZIEŃ 1 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU PRZYGOTOWANĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 4 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Asseco Poland Spółka Akcyjna („Asseco”, „Spółka”) w Rzeszowie oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Asseco została sporządzona dla celów połączenia na dzień 01 października 2007 roku, w oparciu o sprawozdanie jednostkowe Asseco, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatnie roczne sprawozdanie finansowe Asseco.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 01 października 2007 roku.

Spółka stosuje, od 2005 roku w sposób ciągły zawarte w MSSF zasady zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki:

- sprawozdanie finansowe Spółki jest sporządzane zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej,
- sprawozdanie finansowe według stanu na 1 października 2007 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się zaistnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę,
- Spółka prezentuje dane finansowe w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie to wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Wybrane zasady rachunkowości Asseco Poland S.A.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia, powiększonego o ewentualne dodatkowe koszty sukcesywnie ponoszone i pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. 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 naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Budynki i budowle	29-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3,3-5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	3,3 lat

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, 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. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski/straty ze zbycia środków trwałych określane są przez porównanie środków pozyskanych ze zbycia z bieżącą wartością księgową i ujmowane są wyniku operacyjnym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia według wzorcowego podejścia zgodnego z MSR 23.

Wartości niematerialne

Nabyte odrębnie oraz w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są aktywowane według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową w oparciu o ich szacowany okres użytkowania, a koszty amortyzacji są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawiania. Okresy użytkowania stanowiące podstawę ustalenia stawek amortyzacji są poddawane corocznej weryfikacji, a razie potrzeby korygowane począwszy od kolejnego roku obrotowego.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Pozostałe wartości niematerialne i prawne są poddawane testom na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość możliwą do odzyskania (wyższa z następujących dwóch wartości – ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej), wartość tych aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) powinien być ujęty wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka gospodarcza jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się 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 przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza 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 niespełniające powyższych kryteriów obciążają rachunek zysków i strat.

Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych odpowiada okresowi ekonomicznej użyteczności dane składnika aktywów i nie przekracza 5 lat.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

W odniesieniu do wartości niematerialnych podlegających odpisom umorzeniowym, stosowana jest liniowa metoda amortyzacji. Przyjęte stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Koszty prac rozwojowych	3–5 lat
Oprogramowanie komputerowe	3 lata
Patenty i licencje	5 lat
Inne	5 lat

Zyski lub straty wynikające ze zbycia lub likwidacji wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego sprzedaży lub likwidacji.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia części przedsiębiorstwa jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów nabycia nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien odpowiadać najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Jednostkami zależnymi są takie jednostki, w których Spółka posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek. Do oceny posiadania przez Spółkę kontroli nad innymi jednostkami bierze się również pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy lub zgromadzeniach wspólników tychże jednostek.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Spółka posiada 20-50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale ich nie kontroluje, czyli nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem.

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych, Spółka ujmuje w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy Softbank S.A. dokonuje oceny posiadanych aktywów w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek co do utraty wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka szacuje wartość odzyskiwalną jednostek, których to dotyczy. Niezależnie od tego czy występują przesłanki wskazujące na ewentualną utratę wartości, czy też nie Softbank S.A. na koniec każdego roku obrotowego szacuje wartość odzyskiwalną posiadanych akcji i udziałów w jednostkach powiązanych poprzez analizę i wycenę przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez jednostki powiązane.

Jednostkami współzależnymi są jednostki nie będące jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi w których Spółka posiada nie więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek wspólnie z pozostałym akcjonariuszami lub udziałowcami.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową ustalaną dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- Pożyczki i należności
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz
- Zobowiązania finansowe.

Wszystkie aktywa finansowe są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem danego aktywa finansowego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, za wyjątkiem zawartych kontraktów typu „forward” klasyfikowanych jako pozycje krótkoterminowe niezależnie od terminu ich zapadalności.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania wartości netto. Wartością netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Spółka do wyceny rozchodu zapasów korzysta z metody szczegółowej identyfikacji. Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe

W rozliczenia międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów).

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

- z góry zapłacone czynsze,
- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry opłacone serwisy obce, które będą świadczone w następnych okresach,
- koszty rozwojowe poniesione w związku z wytworzeniem wartości niematerialnych (produkty, technologie), których realizacja jest w toku a przydatność do użytkowania i prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych korzyści zostało określone jako znaczące,
- wydatki związane z nabyciem składników inwestycji, występujące przed formalnym zakupie udziałów lub akcji, które po dokonanych zakupie jako koszty nabycia zwiększą wartość nabytych udziałów,
- pozostałe koszty poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zaliczane są przede wszystkim usługi serwisowe dotyczące przyszłych okresów. Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

Przychody z wykonania niezakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy. Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona. Koszty wytworzenia niezakończonej usługi obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z jej realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne. Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów pomniejszonych o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej,

przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Zastrzeżone środki pieniężne prezentowane są w oddzielnej pozycji bilansu.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisji papierów dłużnych.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania kredytu lub pożyczki. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku naliczania amortyzacji. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek lub emisji papierów dłużnych ujmowane są w rachunkach zysków i strat okresów, których dotyczą.

Transakcje w walutach obcych

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczące działalności operacyjnej są ujmowane i wykazywane według kwot zgodnych z otrzymanymi fakturami i ujmowane w okresach sprawozdawczych, których dotyczą. Pozostałe zobowiązania w głównej mierze dotyczą operacyjnej działalności, ale w odróżnieniu od zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie zostały zafakturowane.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi, koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat pomniejszone o wszelkie zwroty.

Spółka rozpoznaje rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają możliwe od uzyskania korzyści.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych. Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania, pracownicy mają prawo do otrzymania jednorazowej wypłaty odprawy emerytalnej w momencie przechodzenia na emeryturę. Wielkość wypłat zależy od stażu pracy oraz przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Spółka tworzy także rezerwę na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości. Wielkość wypłat zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikom dni urlopu na datę bilansową. Koszty, zarówno z tytułu odpraw emerytalnych, jak i z tytułu niewykorzystanych urlopów, są uznawane na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Kapitał własny

Kapitał własny wykazuje się w wartości nominalnej. Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy, wykazany w kwocie wniesionych i opłaconych wkładów na poczet kapitału,
- nadwyżkę ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną,
- akcje (udziały) własne, zarówno przeznaczone do sprzedaży jak i do umorzenia, wykazywane w kapitale własnym jako wielkość ujemna,
- składnik kapitałowy obligacji zamiennych na akcje,
- niezrealizowane zyski netto, dotyczące wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- zyski (straty) z lat ubiegłych,

Składnik kapitałowy obligacji zamiennych na akcje stanowi nadwyżkę wartości godziwej niezrealizowanych zapłat za nabywane aktywa lub świadczenia w formie akcji własnych.

Płatności w formie akcji własnych

Świadczenia wobec pracowników

Jeżeli pracownicy Spółki otrzymają nagrody w formie akcji własnych, będą świadczyć usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji. Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Przy

wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji Spółki.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

Nabywanie aktywów

Spółka nabywając aktywa opłaca je akcjami własnymi. Koszt nabycia aktywów jest wyceniany w odniesieniu do wartości godziwej nabywanych aktywów. Różnica pomiędzy ceną emisyjną akcji lub obligacji zamiennych na akcje a wartością godziwą nabywanych aktywów powoduje korektę nadwyżki wartości nominalnej nad emisyjną. W przypadku gdy wydanie akcji (obligacji zamiennych na akcje) odbywa się w terminach późniejszych niż uzyskanie praw do zarządzania nabywanymi aktywami, różnica pomiędzy ceną emisyjną akcji lub obligacji zamiennych na akcje a wartością godziwą nabywanych aktywów jest odnoszona na pozostałe kapitały do momentu wydania akcji.

Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Zgodnie z MSSF 5 dana działalność zostaje sklasyfikowana jako zaniechana w przypadku spełnienia kryteriów klasyfikacji tej działalności jako przeznaczonej do sprzedaży lub jeśli Spółka dokonała faktycznego zaprzestania tej działalności.

Działalność lub aktywa są przeznaczone do sprzedaży, gdy wartość bilansowa działalności lub aktywów zostanie odzyskana w wyniku transakcji sprzedaży, a nie kontynuacji działalności.

Spółka zastosowała zasady MSSF 5 od dnia 1 stycznia 2005 roku.

Przychody

Zasady rachunkowości dotyczące rozpoznawania przychodów z realizacji kontraktów informatycznych zostały opisane wcześniej w niniejszej informacji dodatkowej. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji dotyczących oprogramowania komputerowego rozpoznawane są systematycznie wraz z czasem trwania umów, których dotyczą. Natomiast przychody z realizacji usług wdrożeniowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Przychody z wykonania niezakończonych usług objętych umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładów wykonanej pracy w stosunku do całkowitych planowanych nakładów pracy. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości

poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dokładnie dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z odsetek stanowią odsetki od udzielonych pożyczek, inwestycji w papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności, depozytów bankowych i pozostałych tytułów, oraz rozliczone dyskonto kosztów (zobowiązań) zgodnie ze metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest wyliczana 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. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty, za wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane w wartości pomniejszonej o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem, gdy:

- podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania od władz podatkowych; wtedy podatek od towarów i usług jest ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz władz podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Pochodne instrumenty finansowe (derywaty)

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

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane pierwotnie w księgach według ceny nabycia, a następnie wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych ujmowane są natychmiast w rachunku zysków i strat, jako że Spółka nie wykorzystuje instrumentów, które kwalifikowałyby się jako rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Instrumenty pochodne prezentowane są w bilansie jako aktywa lub zobowiązania wyceniane w wartościach godziwych.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych, którymi obrót odbywa się na rynkach regulowanych oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ustalana jest na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy. Wartość godziwa terminowych kontraktów walutowych jest ustalana z wykorzystaniem terminowych rynkowych kursów walut na dzień bilansowy.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych, którymi nie obraca się na rynkach regulowanych oraz pozostałych instrumentów finansowych, Spółka stosuje różne metody i założenia, które bazują na warunkach rynkowych występujących na każdy moment 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 przyszłych oszacowanych przepływów pieniężnych, wykorzystywane są do ustalenia wartości godziwej pozostałych instrumentów.

Dla celów ujęcia w sprawozdaniu finansowym wartość godziwa zobowiązań finansowych oszacowywana jest przez dyskontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych za pomocą stóp procentowych, dostępnych Spółce dla podobnych instrumentów finansowych.

Wbudowane pochodne instrumenty finansowe wyodrębnia się z umów zasadniczych i wykazuje w księgach odrębnie jako pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- ekonomiczny charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję pochodnego instrumentu finansowego,

- hybrydowy (połączony) instrument zawierający wbudowany pochodny instrument finansowy nie jest wyceniany w wartości godziwej, której zmiany odnoszone są do przychodów lub kosztów okresu sprawozdawczego.

Wbudowane instrumenty pochodne wykazuje się w księgach podobnie do innych pochodnych instrumentów finansowych, które nie są zaliczane do instrumentów zabezpieczających.

W przypadku niektórych rodzajów transakcji, 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. Do tego typu umów zaliczane są między innymi umowy najmu nieruchomości oraz, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku, z uwagi na wzrastającą powszechność i skalę stosowania EUR również kontrakty na usługi IT.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu kurs bieżący.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana w odniesieniu do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

Spółka w okresie sprawozdawczym i w 2006 roku nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń.

BILANS Asseco Poland S.A. według stanu na 1 października 2007 roku

	tys. PLN
AKTYWA	
Aktywa trwałe	1 376 883
Rzeczowe aktywa trwałe	17 624
Nieruchomości inwestycyjne	8 136
Wartości niematerialne	970 228
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	308 100
Długoterminowe pożyczki	6 200
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	559
Należności długoterminowe	40 953
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 371
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 712
Aktywa obrotowe	449 989
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	36 533
Zapasy	14 023
Rozliczenia międzyokresowe	11 105
Należności z tytułu dostaw i usług	81 668
Inne należności	42 608
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	130 404
Pożyczki	11 245
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	66 869
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	55 534
SUMA AKTYWÓW	1 826 872

	tys. PLN
PASYWA	
Kapitał podstawowy	46 446
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 339 471
Składniki kapitałowe z tytułu płatności w akcjach	0
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	137 977
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	1 523 894
Zobowiązania długoterminowe	66 853
Długoterminowe rezerwy	509
Długoterminowe zobowiązania finansowe	64 562
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 782
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0
Zobowiązania krótkoterminowe	236 125
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	5 242
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 320
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	18 615
Zobowiązania budżetowe	12 595
Zobowiązania finansowe	43 275
Pozostałe zobowiązania	79 452
Rezerwy	855
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	32 736
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 035
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	302 978
SUMA PASYWÓW	1 826 872

Za Zarząd Asseco:

Adam Góral
Prezes Zarządu

Zbigniew Pomianek
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Borzestowski
Wiceprezes Zarządu

Adam Rusinek
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Sęczkowski
Wiceprezes Zarządu

Marek Panek
Wiceprezes Zarządu

Robert Smułkowski
Wiceprezes Zarządu

Piotr Jeleński
Wiceprezes Zarządu

Załącznik nr 8
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU PROKOM SOFTWARE S.A. W PRZEDMIOCIE USTALENIA
WARTOŚCI MAJĄTKU
PROKOM SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA
NA DZIEŃ 1 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU
SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA

Prokom Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000041559, oświadcza niniejszym, iż wartość majątku Spółki dla celów połączenia ze spółką Asseco Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie, ustalona na dzień 1 października 2007 roku wynosi **959.462 tys. zł** (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące złotych).

Ustalenie wartości majątku Prokom Software S.A. oparto na metodzie ustalenia aktywów netto. Powyższe informacje są zawarte w informacji o stanie księgowym Spółki na dzień 1 października 2007 roku na podstawie danych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Stosowane przez Prokom Software S.A. zasady rachunkowości są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka od 2005 roku stosuje w sposób ciągły zasady rachunkowości zawarte w MSSF, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego, w tym:

- Sprawozdanie finansowe jest sporządzane zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (oprócz aktywów finansowych, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie określona), które są wyceniane według wartości godziwej
- Informacja o stanie księgowym Spółki na dzień 1 października 2007 roku została sporządzona przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę
- Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach polskich złotych, chyba, że stwierdzono inaczej.

Zasady rachunkowości

Poniżej przedstawiono wybrane zasady rachunkowości zastosowane przy ustaleniu wartości majątku Spółki:

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości albo w wypadku, kiedy jest wymagany test na utratę wartości.

W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwana jest to wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej, i jest określana dla pojedynczego aktywa, chyba że składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych niezależnych od innych aktywów i wtedy jest określana dla ośrodka generującego środki pieniężne, do którego ten składnik aktywów należy.

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. W oszacowywaniu wartości użytkowej używa się przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych stopą dyskontową przed

ujęciem wpływu podatku dochodowego, która odzwierciedla uwarunkowania rynkowe, wartość pieniądza w czasie i ryzyka charakterystyczne dla danego aktywa. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycjach odpowiadających kategoriom, w które odnoszone są koszty związane z danym składnikiem aktywów.

Na każdy moment bilansowy dokonywana jest analiza w celu stwierdzenia, czy uprzednio rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości jest nadal zasadny lub czy powinien ulec zmniejszeniu. Jeżeli występują takie przesłanki, szacowana jest wartość odzyskiwalna. Uprzednio rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany tylko wtedy gdy wystąpiła zmiana w szacunkach wykorzystanych do określenia wartości odzyskiwalnej aktywów od momentu ostatniego rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości. W takiej sytuacji wartość bilansowa aktywa jest powiększana do jego wartości odzyskiwalnej. Ta zwiększona wartość nie może przekroczyć pierwotnej wartości aktywa pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne, które byłyby naliczone gdyby nie dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Takie odwrócenie odpisu jest rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpis z tytułu amortyzacji jest korygowany w przyszłych okresach w celu zaalokowania przeszacowanej wartości aktywa, pomniejszona o wartość rezydualną w sposób systematyczny na przestrzeni pozostałego okresu użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości (o ile wydzielenie części składowych jest technicznie możliwe i istotne dla sprawozdania finansowego), do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, przynajmniej na dzień bilansowy, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych jest dokonywana w następnych okresach.

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

Rodzaj środka trwałego	Stawka amortyzacyjna	Okres użytkowania
Środki transportu	14% - 40%	2,5 do 7 lat
Budynki	1,5% - 10%	10 do 60 lat
Komputery i urządzenia biurowe	10% - 50%	2 do 10 lat
Inwestycje w obce środki trwałe	*	*

** Krótszy z 2 okresów – okres umowy bądź okres ekonomicznej użyteczności*

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu 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.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zysk/ stratę na sprzedaży lub likwidacji środka trwałego ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z jego wartością bilansową i ujmuje się w wyniku operacyjnym.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia

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

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. Wartości niematerialne są okresowo sprawdzane pod kątem zdarzeń mogących wskazywać na utratę wartości.

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

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

Koszty prac rozwojowych, które nie spełniają powyższych kryteriów są odnoszone do rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Okres amortyzacji skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych nie przekracza 5 lat.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Zakupione oprogramowanie komputerowe	50%	2 lata
Licencje	20% - 50%	2 do 5 lat

Odpisy amortyzacyjne są wykazywane w odpowiednich proporcjach w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług i w kosztach ogólnego zarządu.

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Zysk / stratę na sprzedaży lub likwidacji pozycji wartości niematerialnej i prawnej ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z jego wartością bilansową i ujmuje się w wyniku operacyjnym.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Rozpoznanie

Aktywa i zobowiązania finansowe rozpoznawane są początkowo w wartości godziwej, będącej ceną transakcyjną powiększoną o koszty transakcji za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie transakcje zakupu i sprzedaży są rozpoznawane w momencie, gdy Spółka zobowiąże się do zakupu/sprzedaży. Zwyczajowe transakcje wymagają dostarczenia instrumentu w terminach uregulowanych na rynku. Późniejsza wycena instrumentów zależy od ich klasyfikacji.

Klasyfikacja

Spółka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- instrumenty finansowe (aktywa i zobowiązania) wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pożyczki i należności,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych w momencie początkowego rozpoznania i weryfikuje na koniec każdego roku obrotowego, o ile jest to dopuszczalne.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Inwestycje, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Instrumenty pochodne prezentowane są w bilansie jako aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaliczane są do pozycji obrotowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności

Aktywa o określonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów utrzymywanych do upływu terminu wymagalności. Inwestycje, które Spółka ma zamiar utrzymywać przez czas nieokreślony nie są ujmowane w tej pozycji.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe, które nie mieszczą się w jednej z trzech opisanych powyżej kategorii są zaliczane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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 tzn. klasyfikowane są jako aktywa bądź zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Wycena

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyceniane są w wartości godziwej, a zmiany ich wartości rozpoznawane są w przychodach i kosztach finansowych. Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat z racji tego, że Spółka nie korzysta z pochodnych instrumentów finansowych, które spełniałyby kryteria rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, a zmiany ich wartości rozpoznawane są bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, kapitałowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Inwestycje utrzymywane do upływu terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ustalanego metodą efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności własne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ustalanego metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ustalanego metodą efektywnej stopy procentowej.

Usunięcie z bilansu

Aktywa finansowe

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji.

W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Różnicę pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą aktywów uzyskanych w zamian za wydane aktywa finansowe ujmuje się w kosztach lub przychodach finansowych okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe jest usuwane z bilansu, jeżeli obowiązek jego zapłaty wygaśnie lub zostanie uregulowany.

Jeżeli jedno zobowiązanie zostanie zastąpione innym od tej samej strony na istotnie zmienionych warunkach, taka zamiana traktowana jest jako usunięcie pierwotnego zobowiązania z bilansu i rozpoznaniem nowego zobowiązania.

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 (terminowe kontrakty walutowe) jest ustalana na podstawie notowań rynkowych terminowych kursów poszczególnych walut na dzień bilansowy.

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

Inne techniki, jak na przykład modele wyceny opcji lub zdyskontowana wartość szacunkowych przepływów pieniężnych, wykorzystywane są do ustalenia wartości godziwej pozostałych instrumentów.

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

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

Wartość godziwa inwestycji kapitałowych w spółki niepubliczne szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego podmiotu, lub ustalana przy zastosowaniu innych modeli wyceny.

Inne 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.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy aktywa finansowe lub grupy aktywów finansowych pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Aktywa finansowe wyceniane metodą kosztu zamortyzowanego

Jeśli występują obiektywne przesłanki dokonania odpisu z tytułu utraty wartości w przypadku pożyczek i należności wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, wielkość odpisu jest różnicą między wartością bilansową aktywa a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowanych efektywną stopą procentową skalkulowaną w momencie początkowego ujęcia. Wartość bilansowa aktywów jest pomniejszana o kwotę straty ujętej w kosztach sprzedaży lub w kosztach finansowych.

Jeśli w kolejnym okresie wartość odpisu z tytułu utraty wartości ulega zmniejszeniu, a wartość zmniejszenia może być obiektywnie powiązana z wydarzeniem, które nastąpiło po dokonaniu odpisu, uprzednio rozpoznany odpis jest odwracany. Każde odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości jest ujmowane w rachunku zysków i strat do momentu, gdy wartość bilansowa aktywa nie przewyższa jego wyceny zgodnej z metodą zamortyzowanego kosztu w dniu dokonania odwrócenia.

Aktywa wyceniane w cenie nabycia

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika aktywów finansowych, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje się w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy ceną nabycia (pomniejszoną o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia zawierającej koszty transakcyjne pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wymiana akcji

W wypadku wnoszenia aportem aktywów będących w posiadaniu Spółki do innego podmiotu w zamian za udziały lub akcje w tymże podmiocie, różnica pomiędzy wartością godziwą otrzymanych udziałów i akcji a wartością księgową wydanych aktywów odnoszona jest w rachunek zysków i strat okresu, w którym zdarzenie miało miejsce, jeżeli transakcja ta ma sens ekonomiczny.

Leasing

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności składników rzeczowych aktywów trwałych pozostaje po stronie Spółki, klasyfikowane są jako leasing finansowy. Leasing finansowy ujmowany jest w księgach w kwocie wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Przyszłe płatności z tytułu opłat leasingowych (wartość godziwa przedmiotu leasingu bądź wartość bieżąca przyszłych płatności leasingowych) prezentowane są w zobowiązaniach. Część odsetkowa kosztu finansowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu. Środki trwale używane na podstawie leasingu finansowego amortyzowane są przez okres będący krótszym z okresów: okresu użytkowania środka trwałego lub okresu trwania umowy leasingu.

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności pozostaje po stronie leasingodawcy, klasyfikowane są przez Spółkę jako leasing operacyjny. Płatności

dokonane przez Spółkę w ramach tych umów (po pomniejszeniu o ewentualne rabaty leasingodawcy) ujmowane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

W wypadku zmiany wartości przyszłych minimalnych opłat leasingowych, wynikającej ze zmiany umowy leasingu, nie zmieniającej jednak charakteru leasingu z finansowego na inny, przekalkulowane zostają wartości części odsetkowych i kapitałowych przyszłych płatności przy zachowaniu stopy procentowej mającej zastosowanie dla starej umowy i następuje odpowiednia korekta wartości aktywa i zobowiązania leasingowego.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest określana poprzez zdyskontowanie przyszłych wpływów do wartości bieżącej przy wykorzystaniu stopy dyskontowej, która odzwierciedla bieżącą ocenę wartości pieniądza w czasie. Jeżeli należność jest zdyskontowana, wszystkie jej zwiększenia wynikające z upływającego czasu są rozpoznawane w przychodach finansowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w bilansie według wartości godziwej. 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, z okresem wykupu nie dłuższym niż 3 miesiące.

Podatek dochodowy oraz podatek od towarów i usług

Bieżący podatek dochodowy

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot należnej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie obowiązywały na dzień bilansowy.

Odroczony podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień

bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w sytuacji, w której przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy. Obowiązywanie tych stawek w przyszłości jest niemalże pewne na dzień bilansowy.

Odroczony podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat należności z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku oraz odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe na okaziciela oraz akcje imienne uprzywilejowane prezentowane są jako oddzielna pozycja kapitału własnego tj. kapitał podstawowy.

Dodatkowe koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, inną niż związana z połączeniem jednostek gospodarczych, są kompensowane z nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

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 godziwej po potrąceniu bezpośrednio powiązanych kosztów transakcyjnych. 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 (jako przychody i koszty finansowe) przez okres trwania umowy kredytu/ pożyczki.

Wszystkie koszty finansowania zewnętrznego (oprócz kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów) są odnoszone do rachunku zysków i strat (jako przychody lub koszty finansowe) w okresie, którego dotyczą.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W wypadkach, gdy jest to istotne, rezerwy są dyskontowane przy użyciu stopy dyskontowej bez efektu podatku dochodowego.

Jeżeli Spółka spodziewa się zwrotu kosztów, na które utworzyła rezerwę, na przykład na podstawie umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako osobny składnik aktywów, przy założeniu, że zwrot jest praktycznie pewny. Spółka tworzy rezerwy na umowy mogące powodować powstawanie strat, jeżeli koszty nieuniknione przy realizacji takiej umowy przewyższają spodziewane korzyści.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od aktualnego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona metodami aktuarialnymi. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Przychody

Zasady ogólne

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Podział przychodów na przychody ze sprzedaży towarów i przychody ze sprzedaży produktów i usług

Do przychodów ze sprzedaży towarów zalicza się przychody ze sprzedaży zakupionych wcześniej od podmiotów trzecich licencji i sprzętu komputerowego. Przychód ze sprzedaży towarów jest rozpoznany w momencie, gdy ryzyko i kary wynikające z posiadania przechodzą na kupującego. Do przychodów ze sprzedaży produktów i usług zalicza się usługi wykonania systemów opieki informatycznej, szkolenia i inne prezentowane w nocy nr 2.

Jeżeli przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego i innych produktów zakupionych na zewnątrz są ściśle związane z prowadzonymi dla klienta usługami budowy systemów, opieki informatycznej i innymi, ujmowane są jako sprzedaż produktów i usług. W innych wypadkach są prezentowane jako sprzedaż towarów.

Przychody z tytułu sprzedaży sprzętu komputerowego i licencji

Przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego są rozpoznawane w momencie dostawy do klienta, pod warunkiem przekazania wszelkich znaczących ryzyk i korzyści. Przychody ze sprzedaży licencji na oprogramowanie komputerowe rozpoznawane są systematycznie przez okres trwania umów, których licencje te dotyczą.

Przychody z tytułu kontraktów IT

Przychody z tytułu kontraktów IT są ujmowane w wartości godziwej przyszłej zapłaty. W celu ustalenia właściwej kwoty przychodów i kosztów danego okresu z tytułu takich kontraktów, Spółka stosuje metodę stopnia 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. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi IT ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

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 natychmiast ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

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

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

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z tytułu dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustanowienia prawa do otrzymania dywidendy.

Koszty operacyjne

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

Raportowanie segmentów działalności

Segment jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki, w ramach, którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów. Spółka nie wyodrębnia ani segmentów branżowych ani 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. Głównym obszarem działalności spółki jest działalność wdrożeniowa i informatyczna. Krajem macierzystym Spółki jest Polska. Wszystkie przychody Spółki generowane są w Polsce, gdzie również znajdują się jej aktywa operacyjne.

BILANS

sporządzony na dzień 1 października 2007 roku
[dane w tysiącach złotych]

AKTYWA

Aktywa trwałe (długoterminowe)

Rzeczowe aktywa trwałe	229 628
Wartości niematerialne	7 799
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	720 007
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14 464
Inne aktywa inwestycyjne	375
Należności długoterminowe	28 558
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 271

1 004 102

Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)

Zapasy	646
Rozliczenia międzyokresowe	22 364
Należności z tytułu dostaw i usług	111 103
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8 010
Pozostałe należności budżetowe	177
Kwota należna od klientów z tytułu rozliczenia kontraktów IT	48 310
Inne należności	20 581
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	183 566
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	2 635

397 392

SUMA AKTYWÓW

1 401 494

BILANS

sporządzony na dzień 1 października 2007 roku

[dane w tysiącach złotych]

PASYWA

Kapitał własny

Kapitał podstawowy	14 185
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	238 970
Niepodzielony wynik finansowy z lat poprzednich	588 812
Wynik finansowy za okres	117 495
	959 462

Zobowiązania długoterminowe

Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	12 250
Leasing finansowy	118 666
Rezerwy długoterminowe	6 247
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 051
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	309
	158 523

Zobowiązania krótkoterminowe

Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	180 351
Leasing finansowy	3 524
Inne zobowiązania finansowe	76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 223
Pozostałe zobowiązania budżetowe	11 001
Kwota należna klientom z tytułu rozliczenia realizacji kontraktów IT	2 952
Pozostałe zobowiązania	1 058
Rezerwy krótkoterminowe	147
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	27 992
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 185
	283 509

SUMA ZOBOWIĄZAŃ

442 032

SUMA PASYWÓW

1 401 494

USTALENIE WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO

na dzień 1 października 2007 roku

AKTYWA RAZEM	1 401 494
Zobowiązania długoterminowe	(158 523)
Zobowiązania krótkoterminowe	(283 509)
AKTYWA NETTO	959 462

Za Zarząd **PROKOM SOFTWARE S.A.:**

Adam Góral
Prezes Zarządu

Jarosław Chudziak
Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Dyrga
Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górka
Wiceprezes Zarządu

Przemysław Sęczkowski
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kardaś
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Maciąg
Członek Zarządu