

# **Grupa Kapitałowa „PROCAD”**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy  
zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku**

**Sporządzone zgodnie**

**Z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

## WSTĘP

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „PROCAD” zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (§ 83 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD, sporządzone za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2010 do 30.06.2010 roku, w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi,
- informacje dodatkowe zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- skrócone jednostkowe sprawozdanie PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2010 do 30.06.2010 roku, w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

Na podstawie par. 83 ust. 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Emitent nie przekazuje odrębnego półrocznego raportu jednostkowego.

## WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY PROCAD

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
Aktywa razem	21 898	20 217	5 282	4 921
Zobowiązania długoterminowe	360	356	87	87
Zobowiązania krótkoterminowe	5 807	4 904	1 401	1 194
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	14 313	14 076	3 452	3 426
Kapitał zakładowy	902	902	218	220
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	1,59	1,56	0,38	0,38
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,59	1,56	0,38	0,38

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 812	15 933	4 948	3 526
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-120	-257	-30	-57
Zysk (strata) brutto	184	41	46	9
Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	220	-57	55	-13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-842	1 404	-210	311
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	501	-109	125	-24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-397	-1 932	-99	-428
Przepływy pieniężne netto - razem	-738	-637	-184	-141
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,02	-0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,02	-0,01	0,01	0,00

\* Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną ilość akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

\*\*Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą wyliczona została poprzez podzielenie kapitału własnego, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną ilość akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

\*\*\* Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

### Kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi finansowymi porównawczymi

Przedstawione w sprawozdaniu wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy:  
 W dniu 30.06.2010 roku 1 EUR = 4,1458 PLN  
 W dniu 30.06.2009 roku 1 EUR = 4,4696 PLN  
 W dniu 31.12.2009 roku 1 EUR = 4,1082 PLN
- do przeliczenia wybranych wartości pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2010 i 2009 roku (od stycznia do czerwca), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I półrocze 2010 r. wynosi 4,0042 PLN natomiast za I półrocze 2009 r. wynosi 4,5184 PLN.

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
<b>AKTYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 978</b>	<b>4 011</b>	<b>4 189</b>
Wartości niematerialne	2 398	766	783
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 602	1 913	1 913
Rzeczowe aktywa trwałe	2 604	991	1 209
Należności długoterminowe	116	116	78
Aktywa finansowe długoterminowe	2 248	220	166
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	5	40
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>11 920</b>	<b>16 206</b>	<b>16 278</b>
Zapasy	650	278	410
Należności z tytułu dostaw i usług	5 778	5 228	4 978
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	0	10
Pozostałe należności publiczno - prawne	105	88	79
Należności krótkoterminowe pozostałe	55	39	58
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	142	207	188
Aktywa finansowe krótkoterminowe	3 939	8 380	7 824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 248	1 986	2 731
<b>Suma aktywów</b>	<b>21 898</b>	<b>20 217</b>	<b>20 467</b>
<b>PASYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Kapitał własny RAZEM</b>	<b>15 731</b>	<b>14 957</b>	<b>15 342</b>
<b>Kapitał własny jednostki dominującej</b>	<b>14 313</b>	<b>14 076</b>	<b>14 409</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 092	-2 321	-1591
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	2 006	1 991	1 967
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	24
Zysk (strata) netto za okres	220	340	-57
<b>Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym</b>	<b>1 418</b>	<b>881</b>	<b>933</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>360</b>	<b>356</b>	<b>333</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	112	26	49
Dotacje rządowe	0	9	0
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	25	25	25
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223	296	259
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 807</b>	<b>4 904</b>	<b>4 792</b>
Kredyty i pożyczki	1	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 776	4 133	3 046
Zobowiązania finansowe	0	2	0
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu finansowego	108	56	87
Dotacje rządowe	9	0	10
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	6	0
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	488	577	394
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	416	130	212
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	999
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	0	0	44
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>6 167</b>	<b>5 260</b>	<b>5 125</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>21 898</b>	<b>20 217</b>	<b>20 467</b>

W omawianym okresie sprawozdawczym zarówno jednostki zależne jak i jednostka dominująca wykazują w sprawozdaniach jednostkowych rezerwy z tytułu podatku odroczonego, po skompensowaniu z aktywami z tytułu podatku odroczonego. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek odroczonego jednostki dominującej oraz jednostek zależnych zostały zaprezentowane odrębnie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczą jednostki zależnej AutoR natomiast rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotyczy jednostki dominującej oraz jednostki zależnej DESART.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>19 812</b>	<b>15 933</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 167	7 432
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 645	8 501
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>15 601</b>	<b>12 367</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 115	5 247
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 486	7 120
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>4 211</b>	<b>3 566</b>
Pozostałe przychody operacyjne	103	64
Koszty sprzedaży	1 634	1 287
Koszty ogólnego zarządu	2 785	2 562
Pozostałe koszty operacyjne	15	38
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-120</b>	<b>-257</b>
Przychody finansowe	968	333
Koszty finansowe	664	35
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>184</b>	<b>41</b>
Podatek dochodowy	60	93
część bieżąca	141	0
część odroczonego	-81	93
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>124</b>	<b>-52</b>
Zysk/(Strata) netto za okres przypadający:		
Udziałom niekontrolującym	-96	5
Akcjonariuszom jednostki dominującej	220	-57
<b>Inne całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>	<b>124</b>	<b>-52</b>
Przypadający:		
Udziałom niekontrolującym	-96	5
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>220</b>	<b>-57</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	220	-57
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,01</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,02	-0,01

\* Ze względu na brak czynników rozładniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>184</b>	<b>41</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>-157</b>	<b>178</b>
Amortyzacja	294	316
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31	19
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-342	-252
Podatek dochodowy zapłacony	-140	98
Pozostałe pozycje netto	0	-3
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>27</b>	<b>219</b>
Zmiana stanu rezerw	0	-12
Zmiana stanu zapasów	-371	392
Zmiana stanu należności	-208	1935
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-357	-1228
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	67	98
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-842</b>	<b>1 404</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 607	-109
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4 300	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	0	0
Odsetki	31	0
Nabycie aktywów finansowych	-2 000	0
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-223	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>501</b>	<b>-109</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Dotacje rządowe	0	3
Inne wpływy finansowe	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	-1 591
Wypłata dywidendy	-324	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-200
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-60	-123
Odsetki	-14	-21
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-397</b>	<b>-1 932</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-738</b>	<b>-637</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-738	-637
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 986</b>	<b>3 368</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 248</b>	<b>2 731</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>14 957</b>	<b>17 983</b>	<b>17 983</b>
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
<b>Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu</b>	<b>14 957</b>	<b>17 983</b>	<b>17 983</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
Emisja akcji	0	0	0
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
<b>Akcje własne na początek okresu</b>	<b>-2 321</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zakup akcji własnych	0	-2 321	-1 591
Umorzenie akcji własnych	0	0	0
Zapłata za udziały w AUTOR KSI Sp. z o.o.	229	0	
<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>-2 092</b>	<b>-2 321</b>	<b>-1 591</b>
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
Emisja akcji	113	0	0
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu</b>	<b>13 277</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 991</b>	<b>1 992</b>	<b>1 992</b>
Podział zysku z lat poprzednich	15	24	0
Wypłata dywidendy	0	-25	-25
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>2 006</b>	<b>1 991</b>	<b>1 967</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu</b>	<b>340</b>	<b>997</b>	<b>997</b>
Podział zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-16	-24	0
Wypłata dywidendy	-324	-973	-973
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>220</b>	<b>340</b>	<b>-57</b>
<b>Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym na początek okresu</b>	<b>881</b>	<b>928</b>	<b>928</b>
Udział w zyskach / stratach w ciągu roku	-96	-47	5
Udział w kapitale własnym przejmowanych spółek	633	0	0
<b>Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym na koniec okresu</b>	<b>1 418</b>	<b>881</b>	<b>933</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>15 731</b>	<b>14 957</b>	<b>15 342</b>

# Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 30.06.2010 Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 4 jednostek zależnych, w tym 2 spółek konsolidowanych metodą pełną i 2 spółek wyłączonych z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość ich pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

Jednostki Grupy Kapitałowej PROCAD nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W skład jednostek Grupy Kapitałowej PROCAD nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### 1.1 Jednostka dominująca

PROCAD SA powstała z przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. z dniem 1 czerwca 2006 r. zgodnie z K.S.H. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26.05.2006 roku w sprawie przekształcenia spółki PROCAD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną PROCAD. W dniu 01.06.2006 roku PROCAD SA została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000258329. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215.

Od dnia 15.01.2007 roku akcje PROCAD SA są notowane na podstawowym rynku Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Działalność Spółki należy do branży Informatycznej. Podstawowym przedmiotem działalności spółki PROCAD według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana. Rozwiązania oferowane przez PROCAD wykorzystywane są m.in. przez pracownie architektoniczne, inżynierskie i mechaniczno-technologiczne. Wdrażane przez spółkę systemy w głównej mierze oparte są na technologii światowego lidera, notowanej na amerykańskim NASDAQ spółki Autodesk Inc.

PROCAD SA zajmuje się wdrożeniami systemów CAD od 1994 roku. Obecnie jest największą Spółką informatyczną działającą na polskim rynku systemów Autodesk. Może poszczycić się wieloma wyróżnieniami, w tym: Autodesk Systems Center of the Year 1999/2000 (dla regionu Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki!) oraz wieloma nagrodami za największą w Polsce sprzedaż produktów Autodesk. PROCAD SA oferuje kompletne rozwiązania, dostarcza sprzęt komputerowy, urządzenia peryferyjne oraz różnego rodzaju oprogramowanie specjalistyczne. Zapewnia serwis gwarancyjny i pogwarancyjny sprzętu komputerowego i oprogramowania. Prowadzi szkolenia w oparciu o własne centrum szkoleniowe o statusie Autodesk Authorized Training Center. Oferuje usługi wdrożeniowe oraz pełną opiekę nad infrastrukturą IT. Pomaga w doborze najlepszych form finansowania inwestycji, oferuje przedłużone terminy płatności, raty oraz korzystny leasing operacyjny.

### 1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

PROCAD tworzy grupę kapitałową począwszy od dnia 24 kwietnia 2008 r., w wyniku nabycia 51% udziałów w kapitale zakładowym, dających 51 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. W dniu 26 lutego 2010 roku Grupa została rozszerzona o AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w wyniku nabycia 51% udziałów w kapitale zakładowym, dających 51 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

Jednostkami podlegającymi konsolidacji na dzień 30.06.2010 roku były spółki: DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Obie spółki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej. W okresie porównywalnym jednostką podlegającą konsolidacji była wyłącznie DESART Sp. z o.o.

**1.2.1.** DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2003 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21-01-2003 r. pod numerem KRS 0000147862.



Głównym obszarem działalności DES ART jest świadczenie usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce, zajmującą się wysoko specjalizowanymi, multidyscyplinarnymi usługami inżynierskimi (obliczenia inżynierskie głównie z wykorzystaniem Metody Elementów Skończonych). Odbiorcą usług DES ART Sp. z o.o. są znane firmy z branży samochodowej, okrętowej, turbinowej i innych. DES ART Sp. o.o. zatrudnia zespół doświadczonych inżynierów posiadających specjalizację w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Dysponuje stosowną wiedzą i zapleczem informatycznym oraz długoletnim doświadczeniem w wykonywaniu analiz Metodą Elementów Skończonych. Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie techniczne. Specjaliści z DES ART mają doświadczenie w przeprowadzaniu analiz wytrzymałościowych dla różnych gałęzi przemysłu. DES ART współpracuje zarówno z Kontrahentami polskimi, jak i zagranicznymi.

**1.2.2.** AutoR KSI Sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 grudnia 2009 r. pod numerem KRS 0000345330 i jest prawnym kontynuatorem działalności AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie Sp. J. Posiada unikatową ofertę usług wdrożeniowych z wartością dodaną i jest jednym z największych partnerów Autodesk w Polsce w zakresie wdrożeń rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla szeroko pojętej branży mechanicznej i przemysłu, o najwyższym statusie Autodesk Gold Partner. Działalność pod marką AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie (AutoR KSI) jest prowadzona od ponad 20 lat, owocując ugruntowaną, silną pozycją firmy posiadającej wyróżniające portfolio strategicznych Klientów.

### 1.3 Jednostki zależne nie podlegające konsolidacji

- a) Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym,
- b) CADOR CONSULTING Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której DES ART Spółka z o.o. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym.

Sprawozdania finansowe wymienionych jednostek zależnych zostały wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność ich danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych, szczegółowe wymagania dotyczące ujawniania informacji zawarte w standardzie lub interpretacji nie muszą być spełnione, jeżeli informacje te nie są istotne.

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe, dotyczące jednostek podporządkowanych, nie podlegających konsolidacji:

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za I kwartał 2009
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	2	1	250	0	-1
CADOR Spółka z o.o.	511	-207	60	799	-27

### 1.4 Zarząd i Rada Nadzorcza

#### W skład Zarządu PROCAD SA na dzień bilansowy wchodzi:

Jarosław Jarzyński - Prezes Zarządu,  
 Janusz Szczęśniak - Wiceprezes Zarządu,  
 Maciej Horeczy - Wiceprezes Zarządu.

#### W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień bilansowy wchodzi:

Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
 Mariusz Jagodziński - Sekretarz Rady Nadzorczej,  
 Andrzej Chmielecki - Członek Rady Nadzorczej,  
 Jarosław Krzyk - Członek Rady Nadzorczej,  
 Bożena Szczęśniak - Członek Rady Nadzorczej.

### **Zmiany w Radzie Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku:**

W dniu 19 marca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Panią Magdalenę Jarzyńską i powołało na nowego członka Rady Nadzorczej Pana Jarosława Krzyka.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

#### **1.5. Czas trwania działalności**

Czas trwania działalności jednostki dominującej oraz poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

#### **1.6 Zmiany w strukturze organizacyjnej**

W dniu 26 lutego 2010 r. PROCAD S.A. zawarła umowę nabycia 51% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce AutoR KSI Sp. z o.o., mającej siedzibę w Warszawie. W związku z nabyciem tych udziałów Grupa Kapitałowa PROCAD została rozszerzona o nową jednostkę zależną, kontrolowaną przez Podmiot Dominujący. Szerszy opis niniejszej transakcji znajduje się w punkcie 5 „Połączenia jednostek gospodarczych” niniejszego sprawozdania.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2009 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

## **2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34).

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych wycenianych zgodnie z MSSF według wartości godziwej.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W opinii Zarządu nie istnieją czynniki ani okoliczności mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności przez spółki Grupy.

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej natomiast sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2010 roku.

### **2.2. Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnic między standardami MSSF oraz standardami MSFF przyjętymi przez Unię Europejską.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały sporządzone według zasad MSSF, zgodnych z zasadami zastosowanymi przez jednostkę dominującą.

### **2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji w sprawozdaniach finansowych jest polski złoty (zł). Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Grupa. Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote przy zastosowaniu kursów średnich NBP obowiązujących dla danej waluty na dzień bilansowy. Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów obowiązujących w dniu zawarcia transakcji. Wszystkie kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

### **2.4. korekty błędów poprzednich okresów**

Nie wystąpiły.

### **2.5. Szacunki i profesjonalny osąd**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń dotyczących przyszłych zdarzeń, które wpływają na wielkość prezentowanych w nim pozycji. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących zdarzeń i działań, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od oszacowanych i zaprezentowanych w sprawozdaniu. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych, klasyfikacji umów leasingu, testów na utratę wartości aktywów.

Oszacowanie związane z przeprowadzeniem dorocznego testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSSF 3 i MSR 36:

Grupa przeprowadza na koniec każdego roku obrotowego test na utratę wartości firmy, zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w punkcie 3.2.3. Wartość odzyskiwalną ustala się na podstawie wartości godziwej. Wyliczenia te wymagają wykorzystania szacunków odnośnie projekcji przepływów pieniężnych w segmencie usług inżynierskich w kolejnym roku obrotowym oraz przewidywanego rozwoju rynku informatycznego w Polsce w latach późniejszych. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury w branży informatycznej, w której działa Grupa, może nastąpić sytuacja, w której rzeczywiste przepływy mogą się różnić od tych prognozowanych przez Grupę.

## **3. Przyjęte zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej w punkcie 3.1 zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową i działalność Grupy.

### **3.1. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów**

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Grupę w 2010 roku:

- MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany 27 listopada 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Dokonano w nim reorganizacji treści i przesunięcia większości wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również

zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie wystąpiły zdarzenia, których ta zmiana by dotyczyła.

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub później. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych oraz oceny charakteru umów leasingowych. Zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- MSSF 3 *Połączenie jednostek gospodarczych* (znowelizowany w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiana obejmuje między innymi zrewidowane podejście do ujmowania innych kosztów bezpośrednich związanych z połączeniem, ujęcia i rozliczenia nabycia w kilku transakcjach, wyceny i ujęcia wartości firmy oraz kapitału mniejszości jak również podejścia do warunków płatności. Zmiana polityki rachunkowości została zastosowana prospektywnie i nie ma istotnego wpływu na sytuację finansową działalności Grupy. Zmieniony MSSF 3 zastosowano do rozliczenia nabycia jednostki zależnej w I kwartale 2010 roku, co zostało przedstawione w punkcie 5 niniejszego sprawozdania.
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmiany opublikowane w dniu 10 stycznia 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmodyfikowany standard określa między innymi, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Standard określa także czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeżeli zostanie utracony znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, jednostka ta jest wyksięgowywana a w wyniku finansowym ujmuje się różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty kontroli nad jednostką współkontrolowaną. Zastosowanie interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wyniki Grupy.
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń* - opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiany wyjaśniają dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz w jakich sytuacjach opcja może być zabezpieczeniem. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej. Zastosowanie interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wyniki Grupy.
- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów a różnicę między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Zastosowanie interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wyniki Grupy.
- Interpretacja KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od klientów*- opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie

wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług. Zastosowanie interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wyniki Grupy.

- Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 *Wbudowane instrumenty pochodne* – mające zastosowanie dla okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub później. Zmiany określają, że w przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy" wszystkie wbudowane instrumenty pochodne podlegają wycenie oraz są, w razie konieczności, rozliczane odrębnie w sprawozdaniu finansowym. Zastosowanie interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wyniki Grupy.
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub 1 stycznia 2010 r. lub później, zależnie którego standardu dotyczą. Zastosowanie interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wyniki Grupy.
- Zmiany do MSSF 2 „Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub później. Zmiany precyzują zakres oraz sposób księgowego ujęcia grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych pieniężnie w osobnym lub indywidualnym sprawozdaniu finansowym jednostki otrzymującej towary lub usługi w przypadku gdy ta jednostka nie ma obowiązku rozliczania płatności w formie akcji. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 i KIMSF 11. Zastosowanie interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wyniki Grupy.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja praw poboru” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub później. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają aby przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnień. Zastosowanie interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wyniki Grupy.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie są obowiązujące w roku 2010 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 28 stycznia 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 roku w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 od dnia 1 stycznia 2011 roku, zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiany w standardzie zawierają zwolnienia z ujawnień informacji dotyczących jednostek kontrolowanych przez państwo oraz doprecyzowują definicje podmiotów powiązanych. Grupa zastosuje zmiany do MSR 24 od dnia 1 stycznia 2011 roku, zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana pierwsza część MSSF 9 zawiera na razie tylko regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga też stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów. Standard ten nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” - zmiany opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku, które zostały dokonane w ramach procedury wprowadzania doroczných poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13), a ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie). Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały opublikowane w dniu 26 listopada 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Grupa zastosuje KIMSF 14 od dnia 1 stycznia 2011 roku, zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” - opublikowana w dniu 26 listopada 2009 roku oraz obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja reguluje postępowanie w przypadkach, gdy zobowiązanie jest rozliczane nie przez spłatę, lecz przez emisję własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego. Grupa zastosuje KIMSF 19 od dnia 1 stycznia 2011 roku, zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Według szacunków Zarządu Grupy Kapitałowej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

## **3.2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

### **3.2.1. Środki trwałe i wartości niematerialne**

1. Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.
2. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również przewidywane koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym ten składnik aktywów się znajdował, w przypadku gdy istnieje zobowiązanie do poniesienia kosztów z tego tytułu oraz gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych kosztów będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, pod warunkiem, że oszacowane przyszłe koszty będą wyższe od kwoty 30 000 PLN.
3. Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych, koszty prowizji, odsetek i różnic kursowych związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem środków trwałych, poniesione do momentu przyjęcia ich do używania kapitalizuje się jako część kosztu nabycia tego składnika tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego niespełniające warunków pozwalających na kapitalizację traktuje się jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
4. Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe, w tym istotne części składowe budynków, oraz wartości niematerialne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
5. Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych, np. koszty wymiany głównych części składowych, ulepszenia i dodatkowe nakłady poniesione w okresie jego użytkowania, uwzględniane są w wartości bilansowej danego środka trwałego tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki zaś

koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Koszty remontów, serwisów, konserwacji i bieżącego utrzymania ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.

6. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową, przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
7. Odpisów amortyzacyjnych nie dokonuje się od:
  - 1) gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów,
  - 2) dzieł sztuki i eksponatów muzealnych, zbiorów numizmatycznych,
  - 3) wartości firmy,
  - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
  - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
8. Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o przewidywaną wartość końcową tego składnika, (pod warunkiem, że wartość rezydualna będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN oraz nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów).
9. Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.
10. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie testowane pod kątem utraty wartości albo indywidualnie, albo na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Takie wartości niematerialne nie są amortyzowane. Okres użytkowania składników wartości niematerialnych zaliczanych do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie weryfikowany w celu sprawdzenia, czy przyjęte założenie o braku możliwości jego określenia są nadal prawidłowe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawidłowości okresu użytkowania, jest on prospektywnie zmieniany.
11. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmują się w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.
12. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, w okresie ponoszenia nakładów, o ile spełniają kryteria dotyczące ujmowania określone w MSR 38 ujmują się jako rozliczenia międzyokresowe, a po zakończeniu jako wartości niematerialne, poddając najpóźniej na dzień bilansowy testowi na utratę wartości. Okres amortyzacji prac rozwojowych ustala się w oparciu o spodziewane przepływy pieniężne związane ze sprzedażą wytworzonych w ich wyniku produktów (składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia).
13. Wartość końcową, metodę amortyzacji oraz przyjęte okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.
14. Dana pozycja 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 lub sprzedaży takiego składnika aktywów. 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.

### **3.2.2. Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych, opisanych powyżej.

### **3.2.3. Utrata wartości aktywów trwałych**

1. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu

sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

2. Utrata wartości składnika aktywów zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, tj. wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.
3. Wartość użytkową ustala się na podstawie bieżącej wartości szacunkowej oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów, z uwzględnieniem środków z tytułu jego ostatecznej likwidacji.
4. Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów trwałych zalicza się utratę wartości rynkowej danego składnika aktywów, która jest wyższa niż utrata wartości spowodowana zwykłym użytkowaniem i upływem czasu, wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym spółki Grupy prowadzą działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wytwarzane przez nie produkty i usługi, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyko uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej poszczególnych aktywów. Wewnętrzne przesłanki uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości przez posiadane aktywa to przede wszystkim spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych w stosunku do przewidywanych, utrata przydatności danego składnika aktywów w prowadzonej działalności lub jego fizyczne uszkodzenie, generowanie przez dany składnik aktywów niższych korzyści ekonomicznych niż oczekiwane.
5. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.
6. Jeżeli w wyniku weryfikacji wartości składników majątkowych wystąpią przesłanki wskazujące na to, że dokonany w poprzednich okresach odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki, odpis ten jest odwracany. Skutki odwrócenia odpisu aktualizującego są ujmowane jako przychód w rachunku zysków i strat.
7. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, a także składniki wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania są corocznie testowane pod kątem możliwej utraty wartości.
8. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości co roku lub częściej, jeżeli zaistnieją okoliczności lub zdarzenia, które mogą powodować utratę jej wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy tych ośrodków) jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie mogą być odwracane w przyszłych okresach.

#### **3.2.4. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

1. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
2. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
3. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Aktywa trwale wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej sprzed momentu zaklasyfikowania ich do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację lub w wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.



### **3.2.5. Leasing**

1. W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków, wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.
2. Środki trwale użytkowane w oparciu o zawarte umowy leasingu podlegają amortyzacji według zasad przyjętych dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest wystarczającej pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas dany składnik aktywów jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.
3. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu.

### **3.2.6. Aktywa i zobowiązania finansowe**

1. Aktywa i zobowiązania finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
2. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane.
3. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych dokonuje się w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.
4. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz takie, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa lub zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.
5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są klasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozycje krótko – lub długoterminowe w zależności od oczekiwań kierownictwa co do okresu realizacji tych aktywów lub zobowiązań.
6. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.
7. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub oddzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane.
8. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą być przy początkowym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:
  - a) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub

- b) aktywa lub zobowiązania są częścią grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- c) zawierają one wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.
9. Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Zamortyzowany koszt jest kalkulowany z uwzględnieniem dyskonta lub premii na nabyciu i zawiera opłaty, które są integralną częścią efektywnej stopy oraz koszty transakcyjne. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) pożyczki i/ lub należności z bilansu lub po stwierdzeniu utraty ich wartości, jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.
10. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, które posiadają stałe lub dające się określić płatności i stałe terminy zapadalności, i które Grupa ma zamiar utrzymać do dnia zapadalności. Po pierwotnym ujęciu, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Koszt ten jest wyliczony jako wartość wstępnie rozpoznana pomniejszona o spłaty, powiększona lub pomniejszona o skumulowane odpisy, obliczone metodą efektywnej stopy procentowej, różnicy między wartością początkową a wartością końcową (w momencie zapadalności), pomniejszona o odpis z tytułu utraty wartości. Kalkulacja ta obejmuje wszystkie otrzymane lub uiszczone płatności między stronami kontraktu, które są głównym elementem wziętym do obliczenia efektywnej stopy procentowej, koszty transakcyjne oraz inne premie i dyskonta. Straty i zyski są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu składnika aktywów, w momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.
11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są również przeszacowania zmniejszające wartość danego składnika aktywów poniżej jego wartości początkowej lub zamortyzowanego kosztu. W momencie zbycia/realizacji składnika aktywów, skumulowane zyski i straty wcześniej odniesione na kapitał są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Odsetki zapłacone lub otrzymane z inwestycji są wykazywane jako przychód lub koszt, z użyciem efektywnej stopy procentowej. Dywidendy z inwestycji są rozpoznawane w rachunku zysków i strat jako „otrzymane dywidendy”, kiedy prawa do otrzymania płatności zostały ustanowione.
12. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku finansowym jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej - kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek jest ustalana przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Techniki te mogą odnosić się do ostatnich transakcji zawieranych na warunkach rynkowych, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz innych technik/modeli wyceny powszechnie stosowanych na rynku, dostosowanych do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).
13. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości lub ostatnio ustalonej wartości godziwej. W momencie pojawienia się możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej pozycje takie są przeszacowywane do wartości godziwej, a zmiany wartości ujmowane zgodnie z zaklasyfikowaniem danej pozycji.
14. Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
15. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla danego zobowiązania nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub

ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.

16. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych,
  - a) jeżeli istnieją obiektywne dowody 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 o saldo rozpoznanych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
  - b) Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwołanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.
  - c) jeżeli występują obiektywne dowody, 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. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do 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.
  - d) nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
17. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych wykazuje się w rachunku zysków i strat jako aktualizację wartości aktywów finansowych. Do jednostek podporządkowanych zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.
18. Wyłącza się z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, jeśli jednostka przenosi zgodnie dany składnik aktywów oraz przekazuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów, jeśli prawa do uzyskania środków pieniężnych wynikające z danej pozycji wygasły lub jednostka zrzekła się tych praw. Pomimo przeniesienia lub sprzedaży składnika aktywów jednostka zachowuje składnik aktywów w swoich księgach, jeśli zachowała niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z daną pozycją. Jeśli jednostka zachowała częściowe ryzyko lub/i częściowe korzyści związane z danym składnikiem, pozostawia go w księgach w części w jakiej jest dalej zaangażowana w ten składnik, jeśli zachowała kontrolę nad daną pozycją.
19. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia.

### **3.2.7. Zapasy**

1. W pozycji zapasów ujmowane są materiały, towary przeznaczone na sprzedaż, produkty i prace w toku oraz wyroby gotowe przeznaczone do sprzedaży.
2. Nabyte lub powstałe zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych według cen zakupu lub kosztów wytworzenia na dzień ich nabycia lub powstania.
3. Koszt wytworzenia obejmuje koszty bezpośrednio produkcyjne (materiały bezpośrednie, robocizna bezpośrednia) oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio produkcyjnych.
4. Koszty zakupu zapasów towarów i materiałów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (innych niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania towarów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.
5. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu następujących metod:
  - b) w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia,
  - c) metodą pierwsze weszło-pierwsze wyszło (FIFO).
6. Materiały pozostałe – materiały przeznaczone bezpośrednio do zużycia poza procesem produkcyjnym na bieżące potrzeby jednostki wycenia się według ceny zakupu i odnosi na wynik finansowy w miesiącu zakupu.
7. Zapasy na dzień bilansowy (na dzień wyceny) wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.
8. Cena sprzedaży netto (wartość netto możliwa do uzyskania) jest to możliwa do uzyskania szacowana cena sprzedaży, bez podatku od towarów i usług, pomniejszona o rabaty, opusty i inne podobne zmniejszenia oraz wszelkie koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i koszty niezbędne do doprowadzenia tej sprzedaży do skutku (tj. koszty sprzedaży).
9. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego, dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.
10. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, ujmuje się jako zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

### **3.2.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

1. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy.
2. Środki pieniężne w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.
3. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

### **3.2.9. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

1. Transakcje wyrażone w walutach obcych na moment ich początkowego ujęcia są przeliczane na złote polskie:
  - a) po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, za pośrednictwem którego następuje transakcja kupna/sprzedaży walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,

- b) po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień zawarcia transakcji chyba, że w innym wiążącym PROCAD dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.
2. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są na dzień bilansowy przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu NBP, ustalonego dla danej waluty w dniu wyceny bilansowej.
  3. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

### **3.2.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

1. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.
2. Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie, z żądaniem zapłaty których jednostka wystąpiła do kontrahenta, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.
3. Należności w walutach obcych w momencie powstania oraz na dzień bilansowy ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny lub w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
4. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.
5. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Wartość należności jest obniżana o odpis ujęty na koncie odpisów.
6. Wartość należności aktualizowana jest na podstawie uwzględnienia stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w odniesieniu do należności:
  - od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
  - od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
  - kwestionowanej przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a ocena jego sytuacji majątkowej i finansowej wskazuje, że spłata w umownej kwocie nie jest możliwa – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
  - stanowiących równowartość kwot podwyższających należności (*odsetek, kosztów postępowania*) uprzednio objętych odpisem aktualizacyjnym – w pełnej wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
  - należności skierowane na drogę postępowania sądowego obejmowane są 100% odpisem aktualizującym wraz z należnymi odsetkami za zwłokę,
  - należności przeterminowane obejmowane są indywidualnym odpisem aktualizującym na podstawie oceny prawdopodobieństwa nieściągalności – w pełnej wysokości tych kwot.
7. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

### **3.2.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

1. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień powstania wyceniane są według wartości nominalnej.

3. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty tj. wartości nominalnej z dnia ich powstania z uwzględnieniem:
  - odsetek należnych (z otrzymanych od kontrahentów a uznanych przez spółkę not odsetkowych),
  - kwot waloryzacji roszczenia, zgodnie z warunkami umowy,
  - różnic kursowych, wynikających z wyceny po obowiązującym kursie
4. Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania oraz na dzień bilansowy ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny lub w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

### **3.2.12. Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

1. W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów Spółka tworzy rozliczenia międzyokresowe.
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są wówczas, jeżeli koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i dopiero w przyszłości będą pomniejszały wynik finansowy. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, odpis na ZFŚS, czynsze oraz nakłady na prace rozwojowe.
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernie ujmowane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na dany okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez jej kontrahentów, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny, a także w przypadku obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi oraz nagród z zysku. Biernie rozliczenia są prezentowane w pozycji zobowiązań.
4. Rozliczenia międzyokresowe dzielone są na:
  - długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego (dotyczy kwot rozliczanych powyżej 1 roku od dnia bilansowego),
  - krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.
5. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, wielkości i świadczeń lub utraty ich wartości.
6. Czas i sposób rozliczania uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów wyznaczony jest z zachowaniem zasady ostrożności na okres, którego dotyczy.

### **3.2.13. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

1. W tej pozycji ujmuje się przychody stanowiące równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków na świadczenia, które zostaną wykonane w przyszłych okresach sprawozdawczych, przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, oraz środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia wyżej wymienionych.
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przede wszystkim środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz prac rozwojowych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

### **3.2.14. Dotacje**

Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy kosztów badawczych, jest wtedy ujmowana na zmniejszenie tych kosztów. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jest ujmowana na

koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Jeśli Grupa otrzymuje dotację w formie niepieniężnego składnika aktywów, zarówno składnik aktywów jaki i odpowiadający mu przychód przyszłych okresów są ujmowane w wartości nominalnej. W przypadku otrzymania pożyczki ze skarbu państwa o preferencyjnym oprocentowaniu, od pożyczki tej naliczane są odsetki na poziomie rynkowym. Różnica między kwotą otrzymaną a kwotą zdyskontowaną będzie ujmowana jako dotacja rządowa.

### **3.2.15. Świadczenia pracownicze**

1. Grupa tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują odprawy emerytalne. Odprawy emerytalne wypłacane są pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw.
2. Grupa tworzy na dzień bilansowy rezerwę na bieżącą wartość odpraw emerytalnych, do których pracownicy nabyli prawo do tego dnia, z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe, metodą aktuarialną, zgodnie z wytycznymi MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Rezerwa ta obciąża pozostałe koszty operacyjne.
3. Rezerwy rozwiązuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego wartością zrealizowanych wypłat w korespondencji ze zobowiązaniami.

### **3.2.16. Rezerwy**

1. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwę tworzy się również, jeśli Grupa jest stroną umowy rodzącej obciążenia.
2. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty i są rozpoznawane w kosztach finansowych lub kosztach operacyjnych.
3. Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i jest korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.
4. Rezerwa jest rozwiązywana jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku. Rozwiązanie rezerwy jest rozpoznawane w przychodach finansowych lub przychodach operacyjnych.

### **3.2.17. Kapitały własne**

1. Kapitały własne ujmuje się w wartości nominalnej, wg rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu.
2. Kapitał zakładowy - wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.
3. Kapitał zapasowy - tworzy się z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego.
4. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio) – powstaje w wyniku różnicy między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji. Ujemną różnicę ze sprzedaży akcji ujmuje się jako zmniejszenie kapitału agio, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał agio, ujmuje się jako stratę z lat ubiegłych.
5. Kapitał z aktualizacji wyceny - kapitał powstały w wyniku przeszacowania środków trwałych. Kapitał z aktualizacji wyceny podlega korekcie o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości tych składników majątku, których skutki uprzednio dokonanej wyceny odniesione zostały na ten kapitał. W przypadku zbycia składnika majątku objętego aktualizacją odpowiednia część kapitału z aktualizacji wyceny przenoszona jest na kapitał zapasowy.

6. Pozostałe kapitały rezerwowe - tworzone są z podziału zysku.
7. Kapitał mniejszości – tworzony jest w oparciu o posiadane udziały udziałowców mniejszościowych w kapitale zakładowym jednostki zależnej.
8. Kapitały podstawowe, zapasowe oraz rezerwowe wykazywane są w sprawozdaniu skonsolidowanym, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

### **3.2.18. Przychody**

1. Przychody netto ze sprzedaży obejmują powstałe w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne w wyniku działalności gospodarczej jednostki, o wiarygodnie określonej wartości, skutkujące zwiększeniem kapitału własnego poprzez zwiększenie wartości aktywów lub zmniejszenie wartości zobowiązań w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców. W szczególności są to przychody ze sprzedaży produktów, w tym usług, oraz ze sprzedaży towarów i materiałów.
2. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty, a także po wyeliminowaniu sprzedaży wewnątrz Grupy.
3. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmuje się jeśli jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów oraz gdy nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli, kwotę przychodów można oszacować w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione i te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody i koszty, które dotyczą tej samej transakcji ujmowane są równolegle (współmierność przychodów i kosztów).
4. Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania”, określonego na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac.

### **3.2.19. Koszty**

1. Przez koszty rozumiane są uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub Zarząd.
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.
3. Koszty operacyjne są ujmowane w okresie którego dotyczą z zachowaniem zasady współmierności.
4. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

### **3.2.20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną jednostki, w zakresie m.in.:

- zysków lub strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- zysków lub strat z likwidacji środków trwałych,
- aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych,
- odszkodowań, kar, grzywien, dotacji,
- otrzymania lub przekazania darowizn,
- opłat sądowych,
- utworzenia lub rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko,
- odpisania przedawnionych i umorzonych zobowiązań,
- ustalenia rzeczywistych różnic remanentowych



### **3.2.21. Przychody i koszty finansowe**

1. Przychody finansowe są to przychody z operacji finansowych, a w szczególności z tytułu dywidend (udziału w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
2. Koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych, a w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji ich wartości, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
3. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej.
4. Przychody z tytułu odsetek za zwłokę są ujmowane w momencie ich zapłaty przez kontrahenta.
5. Przychody z tytułu dywidend (udziału w zyskach) ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.
6. Koszty z tytułu zapłaconych odsetek za zwłokę są ujmowane w okresie, w którym zostały poniesione.

### **3.2.22. Ustalanie wyniku finansowego**

1. Wynik finansowy netto w księgach rachunkowych wykazywany jest z uwzględnieniem odpowiednich przepisów, dotyczących instrumentów finansowych, dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności, korekty odpisów aktualizujących, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości, rozliczenia międzyokresowego kosztów i przychodów.
2. Koszty, dotyczące roku obrachunkowego powinny być ujęte w księgach tego roku, pomimo, że termin ich płatności nastąpi w okresie późniejszym.
3. Koszty związane z płatnościami wynikającymi z nieterminowego regulowania zobowiązań jednostki, rozliczeniem niedoborów stwierdzonych w składnikach majątkowych oraz inne o podobnym charakterze ujmuje się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone.

### **3.2.23. Podatek dochodowy**

1. Podatek dochodowy za dany okres, obejmuje:
  - 1.2. - część bieżącą,
  - 1.3. - część odroczoną.
2. Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych ( lub podlegający zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które obowiązywały na dzień bilansowy.
3. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznawanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.
4. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów.
5. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

### **3.2.24. Podatek odroczony**

1. Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

2. Rezerwa jest tworzona i ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli wartość łącznej rezerwy i łącznych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przekracza określony przez Grupę próg istotności.
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
4. 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. 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,
5. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Jeśli jednak odroczonego podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go.
6. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
7. Grupa kompensuje ze sobą rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, jeżeli posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
8. Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowania zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

### **3.2.25. Zysk na jedną akcję**

Zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto przynależnego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

### **3.2.26. Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **Zasady konsolidacji**

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowego jednostek zależnych.
2. Sprawozdanie finansowe jednostek zależnych sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.
3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, tj. zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych obejmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według zasad zgodnych z wymogami MSSF 3, „Połączenia jednostek gospodarczych” dla wszystkich inwestycji oraz odpowiednio:
  - a) MSR 27, „Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe” dla inwestycji w jednostkach zależnych,
  - b) MSR 28, „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” dla inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz

- c) MSR 31, „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach” dla inwestycji w jednostkach współkontrolowanych.
4. Wszystkie inwestycje, które na dzień nabycia spełniają definicję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży według warunków, określonych w MSSF 5, Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, ujmowane są zgodnie z postanowieniami tego standardu, tzn. ujmowane są w odrębnej pozycji aktywów, obejmujących ich wartość w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zaś w zobowiązaniach odrębnie wykazywana jest ich wartość w wartości godziwej.

### **Połączenia jednostek gospodarczych**

1. Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia.
2. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Istotne koszty bezpośrednio związane z przejęciem ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, o ile spełniają warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.
3. W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.
4. Udziały niekontrolujące mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo według proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych.
5. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.
6. Wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w roku przejęcia jednostki.

### **Inwestycje w jednostki zależne**

1. Za jednostkę zależną uznaje się jednostkę w odniesieniu do której PROCAD posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną w celu odnoszenia korzyści z jej działalności. Przy ocenie zdolności do kierowania uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu.
2. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujmowane są pełne dane finansowe spółki PROCAD oraz spółek będących pod jej kontrolą. Przyjmuje się, że PROCAD sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub w inny sposób posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu czerpania korzyści ekonomicznych z prowadzonej przez daną jednostkę zależną działalności.
3. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

4. Transakcje, salda, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy objętymi konsolidacją, podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Eliminacji podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.
5. Udziały niekontrolujące w spółkach zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Zysk/strata (netto) okresu przypadający udziałom niekontrolującym wykazywany jest w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.
6. Proporcja podziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostkę dominującą a udziały niekontrolujące, ustalana jest w oparciu o bezpośredni udział w kapitale jednostki zależnej a także potencjalne prawa głosu, które dają w okresie sprawozdawczym dostęp do korzyści ekonomicznych, związanych z posiadaniem udziałów w jednostce gospodarczej. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niekontrolujących nawet wtedy gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.
7. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.
8. Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niekontrolujących są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów niekontrolujących oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.
9. W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica ustalana pomiędzy:
  - a) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz
  - b) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niekontrolujących.Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

### **Wartość firmy**

1. Wartość firmy powstająca przy przejęciu jednostek zależnych jest początkowo ujmowana jako składnik aktywów według kosztu nabycia, stanowiącego nadwyżkę pomiędzy:
  - a) sumą wartości godziwej przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek gospodarczych realizowanego etapami, wartości w dniu przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej, a
  - b) udziałem Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki, ujmowanych na dzień przejęcia
2. W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.
3. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.
4. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia.
5. 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. Stratę z tytułu utraty wartości alokuje

się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

6. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

#### **4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie**

Notowana od 2003 roku sezonowość sprzedaży oprogramowania, usług w zakresie oprogramowania oraz sprzedaży i serwisu sprzętu komputerowego wskazuje, że najwyższe przychody ze sprzedaży są osiągane w czwartym kwartale, co jest spowodowane realizacją budżetów inwestycyjnych zaplanowanych przez klientów na dany rok. I kwartał jest zazwyczaj również okresem zwiększonej sprzedaży ze względu na dążenie klientów Grupy do zmian w infrastrukturze IT na przełomie lat lub na początku roku następnego. W drugim i trzecim kwartale zwykle odnotowuje się mniejszą sprzedaż.

W segmencie specjalistycznych usług inżynierskich I i II kwartał jest zwykle okresem, w którym odnotowuje się mniejszą sprzedaż. Dzieje się tak dlatego, że jest to okres tzw. "rozruchu" w usługach, w którym sporządzane są budżety i planowane prace na bieżący rok. W drugim kwartale rozpoczynane są projekty, które są następnie kontynuowane w kwartale trzecim i czwartym. Wyraźne osłabienie koniunktury w usługach inżynierskich odczuwa się w trzecim kwartale, co jest spowodowane sezonem urlopowym, w którym decyzje o rozpoczęciu nowych projektów są odkładane.

#### **5. Połączenia jednostek gospodarczych**

W dniu 26 lutego 2010 r. spółka PROCAD S.A. nabyła 102 udziały o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 51% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce AutoR KSI Sp. z o.o., mającej siedzibę w Warszawie.

Udziały w AutoR KSI Sp. z o.o. zostały nabyte poprzez objęcie 99 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki o łącznej wartości nominalnej 4 950 zł oraz nabycie 3 udziałów od dotychczasowego właściciela – AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie Spółki Jawnej, o łącznej wartości nominalnej 150 zł. Nabyte udziały w AutoR KSI Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy oraz łącznej kwocie nominalnej 5 100 zł są równe i niepodzielne.

Zapłata przekazana w zamian za nabyte udziały w Spółce AutoR KSI Sp. z o.o. wyniosła 1 347 709 zł i wynikała z następujących kwot:

- a) środki pieniężne w kwocie 779 824 zł z tytułu objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i pokrycia ich wkładem gotówkowym,
- b) środki pieniężne w kwocie 220 176 zł płatne po zawarciu umowy nabycia udziałów od dotychczasowych udziałowców Spółki,
- c) 100 000 sztuk akcji PROCAD SA w wartości godziwej 342 000 zł, zapłacone po uzyskaniu zgody Walnego Zgromadzenia PROCAD SA. W przypadku braku zgody Walnego Zgromadzenia, zbywcy mieli otrzymać kwotę 229 300 zł. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 19 marca 2010 roku wyraziło zgodę na wydanie części skupionych akcji własnych PROCAD SA udziałowcom nabywanej spółki AutoR KSI Sp. z o.o.
- d) 5 709 zł poniesione z tytułu podatków i opłat bezpośrednio związanych z nabyciem udziałów. Ze względu na nieistotną wartość tej pozycji kosztów, zostały one włączone do kosztu nabycia, w celu wyeliminowania rozbieżności między wartością księgową i podatkową nabytych aktywów.

Inne koszty połączenia zostały ujęte w rachunku zysków i strat, w kosztach działalności podstawowej.

Nabycie 51% udziałów w Spółce AutoR KSI Sp. z o.o. w Warszawie stanowi pierwszy etap realizacji umowy inwestycyjnej. W drugim etapie, po zamknięciu roku obrachunkowego 2011 Emitent nabędzie pozostałe 49% udziałów tej spółki. Cena nabycia została ustalona w akcjach PROCAD SA i jest uzależniona od zakumulowanego zysku netto AutoR KSI Sp. z o.o. za lata 2010-2011. W przypadku osiągnięcia zysku netto w wysokości 688 500 zł, suma akcji PROCAD SA do podziału pomiędzy udziałowców AutoR Sp. z o.o. wyniesie 500.000 sztuk, zaś w przypadku gdy zysk netto będzie mniejszy niż 243 000 zł, PROCAD SA nabędzie wyżej wymienione udziały po cenie 0,01 zł za każdy udział.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań spółki AutoR KSI Sp. z o.o. na dzień nabycia i odpowiadające im wartości księgowe ujęte bezpośrednio przed nabyciem kształtowały się następująco:

Wartość nabytych aktywów i zobowiązań	dane w tys. zł	
	Wartość godziwa na dzień nabycia	Wartość bilansowa na dzień nabycia
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 735</b>	<b>1 735</b>
Znak towarowy AutoR	1 680	1 680
Rzeczowe aktywa trwałe	55	55
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 161</b>	<b>1 161</b>
Zapasy	1	1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 158	1 158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	3
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania bieżące</b>	<b>-1 604</b>	<b>-1 604</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>1 293</b>	<b>1 293</b>

Wycena wartości godziwej znaku towarowego AutoR została dokonana przez niezależnego konsultanta ekonomiczno – finansowego z kancelarii patentowej. Wycena w wartości godziwej pozostałych składników aktywów i pasywów została dokonana na podstawie możliwych do uzyskania kwot, jakie nabywca zapłaciłby w transakcjach na warunkach rynkowych, w oparciu o najlepsze dostępne informacje.

	Wartość godziwa w chwili przejęcia w tys. zł
<b>Wartość firmy powstała z tytułu przejęcia:</b>	
Przekazana zapłata	1 348
(+) udziały niekontrolujące	633
(-) wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	-1 293
<b>Wartość firmy</b>	<b>689</b>

Udziały niekontrolujące zostały wycenione na dzień przejęcia proporcjonalnie do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto, w kwocie 633 tys. zł.

	w tys. zł
<b>Wpływ środków pieniężnych z tytułu połączenia:</b>	
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną,	783
w tym:	
-środki pieniężne w związku z podniesieniem kapitału zakładowego w jednostce zależnej przez podmiot dominujący:	780
Zapłata w środkach pieniężnych ogółem	(1 006)
<b>Wpływ środków pieniężnych netto</b>	<b>(223)</b>

Wartość firmy w kwocie 689 tys. zł składa się z oczekiwanego efektu synergii, wynikającego z nabycia Spółki, wykorzystującej w swej działalności nowe technologie informatyczne oraz z przyszłych korzyści ekonomicznych, oczekiwanych w związku ze zwiększeniem udziału w rynku rozwiązań CAD. Na wartość firmy AutoR KSI składają się również przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z silnej pozycji rynkowej spółki, posiadającej wyróżniające portfolio strategicznych klientów, zawartych przez nią umów z klientami oraz wiedzy pracowników. Z uwagi na brak zewnętrznych wycen poszczególnych elementów rozpoznano wartość firmy zawierającą wyżej wymienione tytuły.

W okresie od daty przejęcia, udział spółki AutoR KSI Sp. z o.o., w wypracowanym przez Grupę zysku netto wyniósł -33 tys. zł.

## 6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych wyniki Grupy Kapitałowej PROCAD prezentowane są w podziale na segmenty, które pokrywają się z obszarami działalności w ramach branży informatycznej. Grupa składa się zatem z następujących segmentów operacyjnych:

- sprzedaż oprogramowania komputerowego,
- usługi w zakresie oprogramowania,
- sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego,
- sprzedaż usług szkoleniowych dla dorosłych,
- sprzedaż inżynierskich usług obliczeniowych oraz usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce.
- wdrożenia rozwiązań CAD dla dużych odbiorców branży mechanicznej i przemysłu

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wynik operacyjny segmentów. Koszty ogólnego zarządu, pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do poszczególnych segmentów.

Aktywa Grupy nie podlegają alokacji do poszczególnych segmentów działalności i są monitorowane na poziomie Grupy.

Ceny transakcyjne stosowane w transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy PROCAD za okres sześciu miesięcy zakończony odpowiednio 30 czerwca 2010 r. i 2009 r.

Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8 258	4 380	2 297	1 277	1 873	1 689	38	<b>19 812</b>	0	<b>19 812</b>
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0	9	<b>9</b>	-9	<b>0</b>
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>8 258</b>	<b>4 380</b>	<b>2 297</b>	<b>1 277</b>	<b>1 873</b>	<b>1 689</b>	<b>47</b>	<b>19 821</b>	<b>-9</b>	<b>19 812</b>
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>619</b>	<b>509</b>	<b>193</b>	<b>560</b>	<b>220</b>	<b>442</b>	<b>43</b>	<b>2 586</b>	<b>-9</b>	<b>2 577</b>
Koszty ogólnego zarządu										<b>-2 785</b>
Pozostałe przychody/koszty operacyjne										<b>88</b>
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>										<b>-120</b>
Przychody/Koszty finansowe netto										<b>304</b>
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego										<b>-60</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>										<b>124</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										<b>220</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych										<b>-96</b>
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>										<b>124</b>

Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2009	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6 895	3 323	2 216	1 272	2 176	51	15 933	0	15 933
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	24	24	-24	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>6 895</b>	<b>3 323</b>	<b>2 216</b>	<b>1 272</b>	<b>2 176</b>	<b>75</b>	<b>15 957</b>	<b>-24</b>	<b>15 933</b>
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>648</b>	<b>305</b>	<b>193</b>	<b>578</b>	<b>504</b>	<b>75</b>	<b>2 303</b>	<b>-24</b>	<b>2 279</b>
Koszty ogólnego zarządu									-2 562
Pozostałe przychody/koszty operacyjne									26
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>									<b>-257</b>
Przychody/Koszty finansowe netto									298
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego									-93
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>									<b>-52</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									-57
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych									5
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>									<b>-52</b>

Grupa działa przede wszystkim na obszarze Polski. Nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 10% odpowiednich wartości. Jednostka zależna DESART dokonuje zarówno sprzedaży krajowej jak i zagranicznej. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej to Niemcy, Wielka Brytania, Szwajcaria. W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła w tych obszarach następujące wyniki:

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	1 181	604	577
Sprzedaż krajowa	18 631	14 997	3 634
<b>Razem</b>	<b>19 812</b>	<b>15 601</b>	<b>4 211</b>

## 7. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku:

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>288</b>	<b>1 522</b>	<b>936</b>	<b>112</b>	<b>0</b>	<b>2 858</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	1 586	0	16	244	3	10	1 859
- na moment nabycia jednostki zależnej	0	0	4	48	3	0	55
- zakup	1 586	0	12	0	0	10	1 608
- leasing	0	0	0	196	0	0	196
- przeniesienie między grupami	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie między grupami	0	0	0	0	0	0	0



<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>288</b>	<b>1 538</b>	<b>1 180</b>	<b>115</b>	<b>10</b>	<b>4 717</b>
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	52	1 189	548	78	0	1 867
f) amortyzacja za okres	0	15	126	97	8	0	246
- zwiększenia	0	15	126	97	8	0	246
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>1 315</b>	<b>645</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>2 113</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>221</b>	<b>223</b>	<b>535</b>	<b>29</b>	<b>10</b>	<b>2 604</b>

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 roku:

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>241</b>	<b>1 565</b>	<b>904</b>	<b>66</b>	<b>8</b>	<b>2 784</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	0	47	71	0	38	0	156
- zakup	0	47	50	0	3	0	100
- leasing	0	0	13	0	0	0	13
- przekwalifikowanie	0	0	8	0	35	0	43
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	95	0	0	8	103
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- przekwalifikowanie	0	0	95	0	0	8	103
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>288</b>	<b>1 541</b>	<b>904</b>	<b>104</b>	<b>0</b>	<b>2 837</b>
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	26	907	374	43	0	1 350
f) amortyzacja za okres	0	12	154	89	23	0	278
- zwiększenia	0	12	186	89	23	0	310
- zmniejszenia	0	0	32	0	0	0	32
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>1 061</b>	<b>463</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>1 628</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>250</b>	<b>480</b>	<b>441</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>1 209</b>

### **Nabycia i sprzedaż**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 1 608 tys. zł a w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2009 roku: 100 tys. zł, nie licząc majątku trwałego nabytego w wyniku nabycia jednostki zależnej AutoR KSI Sp. z o.o. w dniu 26 lutego 2010 roku.

Główną pozycję nabytych aktywów trwałych stanowi nabyta przez Jednostkę Dominującą nieruchomość gruntowa z budynkiem mieszkalnym, zlokalizowana w Gdańsku przy ul. Kartuskiej 289, o łącznej powierzchni 3 432 m kw. Koszt nabycia gruntu na 30 czerwca 2010 roku wynosił 1 586 tys. zł. W związku ze zrealizowaniem warunku opuszczenia nieruchomości i opróżnienia zajmowanych izb z

rzeczy i osób przez wszystkie przebywające tam osoby (za wyjątkiem uprawnionego z tytułu służebności osobistej mieszkania brata Sprzedającej) w terminie do dnia 30 czerwca 2010 roku, cena sprzedaży uległa podwyższeniu o kwotę 300 tys. zł (z 1 244 tys. zł do 1 544 tys. zł).

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku oraz 30 czerwca 2009 Grupa nie dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych.

### **Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

## **9. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej**

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	<u>30 czerwca 2010</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 939	3 939	0	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych			-	-

Są to jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, zarządzanego przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Jednostki uczestnictwa w funduszu KBC GAMMA SFIO można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty. W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała sprzedaży 23 095,4684 sztuk jednostek uczestnictwa za kwotę 4 300 tys. zł i rozpoznała zysk ze sprzedaży w kwocie 721 tys. zł.

Na dzień bilansowy Emitent posiada 20 959,7648 jednostek tych aktywów, z zainwestowanym kapitałem w kwocie 3 321 tys. zł. Wartość godziwa posiadanych jednostek wzrosła w I półroczu o 167 tys. zł. do kwoty 3 939 tys. zł., po uwzględnieniu ilości sprzedanych jednostek. Grupa dokonała przeszacowania wartości tych aktywów odnosząc kwotę 167 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Dokonano jedynie korekty prezentacyjnej posiadanych jednostek uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO z poziomu drugiego do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej.

## **10. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności**

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe, utrzymywane do terminu wymagalności (w tys. zł):

	Termin zapadalności	Wartość nominalna	Wartość bieżąca	
			30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Obligacje serii A MZCh Organika SA	31 marca 2012	1 000	1 000	-
Obligacje serii A Orzeł SA	27 kwietnia 2012	1 000	1 027	-
		<b>2 000</b>	<b>2 027</b>	<b>0</b>

## **11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych.

W omawianym okresie nie zostały zaciągnięte ani udzielone pożyczki podmiotom spoza Grupy PROCAD.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku pożyczki udzielone poszczególnym jednostkom wewnątrz Grupy PROCAD przedstawiały się następująco:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
DESART Sp. z o.o.	CADOR Sp. z o.o.	56	2011-12-31	roczne: 7,75%
PROCAD SA	DESART Sp. z o.o.	300	2011-03-06	roczne: WIBOR 1M+1,5 p%
PROCAD SA	AUTOR KSI Sp. z o.o.	390	2010-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3p% nie mniej niż 8,0%

## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z pozycji przedstawionych w poniższej tabeli:

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30 czerwca	
	2010	2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 201	2 731
Lokaty krótkoterminowe	47	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie</b>	<b>1 248</b>	<b>2 731</b>
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>1 248</b>	<b>2 731</b>

## 13. Zmiana wartości szacunkowych

### 13.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 30.06.2010r.	Stan na 31.12.2009 r.	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	360	439	-78
Rezerwa na świadczenia emerytalne	25	25	0
<b>Ogółem</b>	<b>386</b>	<b>464</b>	<b>-78</b>

### 13.2. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2010r.	Stan na 31.12.2009r.	zmiana
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>145</b>	<b>143</b>	<b>3</b>
Aktualizacja należności	9	10	0
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	51	51	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	29	51	-22
różnice kursowe ujemne	2	2	0
leasing środków trwałych	3	0	3
rezerwa na świadczenia pracownicze	5	5	0
straty podatkowe	46	25	22
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>360</b>	<b>439</b>	<b>-78</b>
dotatnie różnice kursowe	2	2	1
amortyzacja podatkowa	132	156	-25
leasing środków trwałych	28	7	21
Różnica z wyceny bilansowej	123	204	-82

niefinansowych aktywów trwałych			
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	76	69	6
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>-223</b>	<b>-296</b>	<b>73</b>

\* Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego została w prezentowanych okresach sprawozdawczych, w poszczególnych jednostkach Grupy Kapitałowej skompensowana z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W bilansie skonsolidowanym natomiast podatek odroczonego dotyczący jednostki dominującej nie jest kompensowany z podatkiem odroczonego dotyczącym jednostek zależnych.

### 13.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Lp.	Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.06.2010r.	Stan na 31.12.2009 r.	zmiana
1	należności krótkoterminowe	92	118	-26
2	zapasy	56	56	0
3	środki trwałe	0	0	0
<b>4</b>	<b>Ogółem</b>	<b>148</b>	<b>174</b>	<b>-26</b>

## 14. Informacje o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	30 czerwca	
	2010	2009
Amortyzacja	294	316
Zużycie materiałów i energii	370	253
Usługi obce	5 937	4 064
Podatki i opłaty	51	45
Wynagrodzenia	3 572	3 272
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	632	649
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	632	446
- podróże służbowe	223	233
- reklama	324	132
- ubezpieczenia	33	32
- pozostałe	52	49
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>11 487</b>	<b>9 045</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	47	51
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-1 634	-1 287
Koszty ogólnego zarządu	-2 785	-2 562
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>7 115</b>	<b>5 247</b>

## 15. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

POZYCJE WARUNKOWE (w tys. zł)	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12. 2009	Zmiana
<b>1. Należności warunkowe</b>	0	127	-127
1.2 Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	127	-127
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	127	-127
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>165</b>	<b>159</b>	<b>6</b>
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	0	0	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	0	0	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	24	18	6
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	24	18	6
- gwarancja bankowa	24	18	6
3. Inne (z tytułu)	141	141	0
- blokada środków z lokaty z tyt. najmu lokalu	47	47	0
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji	94	94	0
<b>Pozycje warunkowe razem</b>	<b>165</b>	<b>286</b>	<b>-121</b>

Należności warunkowe na dzień 31 grudnia 2009 roku dotyczyły poręczenia udzielonego na rzecz jednostki zależnej z tytułu zawartej umowy z IBM na zakup licencji na software CATIA. Na dzień 30 czerwca 2010 roku zobowiązania wobec IBM nie występują.

Zobowiązania warunkowe dotyczą:

- gwarancji bankowej w kwocie 24 tys. złotych na rzecz PKN ORLEN SA z przeznaczeniem na zabezpieczenie wszelkich płatności za produkty i usługi, wynikające z używania kart flotowych, z tytułu niezapłaconych należności. Gwarancja jest ważna do dnia 31.07.2013 roku.
- inne zobowiązania warunkowe dotyczą zabezpieczenia płatności z tytułu najmu powierzchni biurowych przez jednostkę zależną i dotyczą oświadczenia o poddaniu się egzekucji (do kwoty 94 tys. zł) oraz blokady środków na lokacie do kwoty 47 tys. zł.

Ponadto, Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

## 16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 roku:

Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności z wyjątkiem pożyczek	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek
<b>Jednostki zależne</b>	<b>60</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Projekt - Biz Spółka z o.o.	0	0	1	0
CADOR Spółka z o.o.	54	6	0	0
DES ART Spółka z o.o.	6	0	1	0
AUTOR KSI Spółka z o.o.	0	3	0	0
<b>Kluczowe kierownictwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo *</b>	<b>30</b>	<b>16</b>	<b>28</b>	<b>3</b>
Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	16	0	3
WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	2	0	2	0
BBS Design	16	0	12	0

BOARCH	12	0	14	0
PW AGENA Sp. z o.o.	0	0	0	0
La Femme Cosmetics S.A.,	0	0	0	0
Polskie Stowarzyszenie na rzecz Osób z Upośledzeniem Umysłowym (PSOUU)	0	0	0	0

\* pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30 czerwca 2010 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

### Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Poniższa tabela przedstawia kwoty odsetek i należności od podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca odpowiednio 2010 i 2009 roku:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należność od podmiotów powiązanych
<b>Jednostki zależne</b>				
DESART	2010	6	4	304
	2009	0	0	200
AUTOR KSI	2010	0	7	397
	2009	0	0	0
CADOR	2010	0	6	56
	2009	0	0	50
<b>Główna kadra kierownicza Grupy</b>				
	2010	0	0	0
	2009	0	0	0

W dniu 16 sierpnia 2010 jednostka dominująca udzieliła jednostce zależnej DESART dodatkowej pożyczki w kwocie 250 tys. zł z oprocentowaniem rocznym w wysokości WIBOR 1M +3%, nie niższym niż 8%. Termin zwrotu pożyczki został ustalony na dzień 31.12.2011 roku.

W dniu 28 lipca 2010 jednostka dominująca udzieliła jednostce zależnej CADOR pożyczki w kwocie 180 tys. zł z oprocentowaniem rocznym w wysokości WIBOR 1M +3%, nie niższym niż 8%. Termin zwrotu pożyczki został ustalony na dzień 31.12.2011 roku.

### 17. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej, wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2010 roku.

### 18. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Emitent nie przeprowadzał emisji, wykupu, ani nie dokonywał spłaty dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

W pierwszym półroczu 2009 roku PROCAD SA dokonała nabycia 695 670 sztuk akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 69 567 zł, co stanowiło 7,713% kapitału zakładowego i dawało 695 670 głosów (7,713%) na Walnym Zgromadzeniu. Średnia jednostkowa cena akcji własnych zakupionych przez PROCAD SA w omawianym okresie wyniosła 2,287 zł za szt. Akcje zostały nabyte w oparciu o

Uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA z dnia 15 grudnia 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do zorganizowania skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia, opublikowaną raportem bieżącym nr 36/2008 z dnia 15 grudnia 2008 roku.

W dniu 13 maja 2010 r., odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA, które podjęło uchwałę nr 13 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do przeprowadzenia skupu akcji własnych celem umorzenia, o następującej treści:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA niniejszym tworzy celowy fundusz rezerwy przeznaczony na nabycie akcji własnych oraz upoważnia Zarząd do przeniesienia i przeksięgowania środków finansowych Spółki w wysokości określonej w punkcie 3 c) niniejszej Uchwały, z kapitału zapasowego, na nowoutworzony celowy fundusz rezerwy przeznaczony na nabycie akcji własnych.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA upoważnia Zarząd Spółki do przeprowadzenia skupu akcji własnych notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w trybie określonym w niniejszej uchwale.
3. Upoważnienie Walnego Zgromadzenia PROCAD SA obejmuje wybór najkorzystniejszej oferty i zawarcie przez Zarząd Spółki umowy z Firmą Inwestycyjną, na podstawie której Zarząd Spółki zleci Firmie Inwestycyjnej nabywanie akcji Spółki w celu ich późniejszej odsprzedaży Spółce. Nabywanie akcji Spółki przez Firmę Inwestycyjną odbywać się będzie na poniższych zasadach określających warunki umowy z Firmą Inwestycyjną:
  - a) łączna liczba nabywanych na zlecenie Spółki akcji nie przekroczy 500.000 szt.,
  - b) akcje nabywane będą za cenę nie wyższą niż 4,50zł za jedną akcję i nie mniej niż za 1 grosz za każdą akcję,
  - c) na skup akcji własnych przeznacza się kwotę nie większą niż 1.000.000,-zł,
  - d) upoważnienie Firmy Inwestycyjnej do nabywania akcji Spółki na jej zlecenie obejmuje okres od dnia 13 maja 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, nie dłużej jednak niż do nabycia maksymalnej liczby akcji określonej w pkt a) lub wyczerpania się środków finansowych określonych w punkcie c),
  - e) Zarząd poda do publicznej wiadomości termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania akcji przez Firmę Inwestycyjną działającą na zlecenie Spółki w trybie przewidzianym art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), przy czym termin rozpoczęcia nabywania akcji zostanie podany przed rozpoczęciem realizacji skupu,
  - f) Zarząd będzie upoważniony do nakazania Firmie Inwestycyjnej zaprzestania nabywania akcji Spółki na jej zlecenie.
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA upoważnia Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych w okresie od dnia 13 maja 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, nie dłużej jednak niż chwili nabycia 500.000 szt. Akcji lub do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie w maksymalnej kwocie 1.000.000,-zł. Akcje nabywane będą za cenę nie wyższą niż 4,50 zł za jedną akcję.
5. Zarząd po wyrażeniu zgody Rady Nadzorczej może:
  - a) nakazać Firmie Inwestycyjnej zakończenie nabywania akcji przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,
  - b) zrezygnować z nabycia akcji w całości lub części.
6. W przypadku podjęcia decyzji, o których mowa w ust. 5 pkt a) oraz b) Zarząd obowiązany jest do podania informacji do publicznej wiadomości, wraz z uzasadnieniem, w trybie przewidzianym dla przekazywania informacji bieżących ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

7. Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią niniejszej uchwały.

Treść uchwały została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 21/2010 w dniu 13 maja 2010 roku.

Do dnia 30 czerwca 2010 roku Emitent nie rozpoczął skupu akcji własnych w oparciu o uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 maja 2010 roku. Zgodnie z uchwałą Zarządu PROCAD SA z dnia 4 sierpnia 2010 roku, rozpoczęcie programu skupu akcji zaplanowano na dzień 1 września 2010 roku.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku liczba akcji własnych w posiadaniu PROCAD SA przedstawiała się następująco:

<b>AKCJE WŁASNE na dzień 30.06.2010 roku</b>			
Liczba akcji własnych	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
912 234	2 092	2 092	umorzenie

<b>AKCJE WŁASNE na dzień 31.12.2009 roku</b>			
Liczba akcji własnych	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
1 012 234	2 321	2 321	umorzenie

## 19. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

## 20. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Zarząd PROCAD SA zarekomendował przeznaczenie całości zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2009 na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA, w dniu 13 maja 2010 roku podjęło uchwałę nr 6 w sprawie wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 324 270,64 zł, co stanowi 4 grosze na każdą akcję. Data ustalenia prawa do dywidendy została określona na dzień 10 czerwca 2010 roku a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 30 czerwca 2010 roku. Zgodnie z art. 364 par.2 kodeksu spółek handlowych Spółka nie wykonała praw udziałowych (prawa do dywidendy) z 912 234 akcji własnych.

Zysk netto PROCAD S.A. za rok obrotowy 2008 w kwocie 973 437,56 zł został w całości przeznaczony na dywidendę w wysokości 0,12 zł na każdą akcję zwykłą, z tym, że dodatkowa kwota do podziału pochodziła z kapitału zapasowego Spółki. Dzień dywidendy został wyznaczony na 9 lipca 2009 roku a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 28 lipca 2009 roku. Zadeklarowana i wypłacona dywidenda z akcji zwykłych za 2008 rok wyniosła łącznie 998 799,60 zł.



# Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PROCAD SA za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2010 roku

## Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
Aktywa razem	19 088	18 585	4 942	4 524
Zobowiązania długoterminowe	243	215	63	52
Zobowiązania krótkoterminowe	4 411	4 270	1 142	1 039
Kapitał własny	14 434	14 100	3 737	3 432
Kapitał zakładowy	902	902	234	220
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,60	1,56	0,41	0,38
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) *	1,60	1,56	0,41	0,38

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2009	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 259	13 782	4 060	3 050
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	73	-314	18	-69
Zysk (strata) brutto	402	14	100	3
Zysk (strata) netto	317	-63	79	-14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-116	1 386	-29	307
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-347	-253	-87	-56
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-379	-1 641	-95	-363
Przepływy pieniężne netto - razem	-842	-508	-210	-112
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	-0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,04	-0,01	0,01	0,00

\* nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

## Kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi finansowymi porównawczymi

Przedstawione w sprawozdaniu wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy:

W dniu 30.06.2010 roku	1 EUR = 4,1458	PLN
W dniu 30.06.2009 roku	1 EUR = 4,4696	PLN
W dniu 31.12.2009 roku	1 EUR = 4,1082	PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2010 i 2009 roku (od stycznia do czerwca), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I półrocze 2010 r. wynosi 4,0042 PLN natomiast za I półrocze 2009 r. wynosi 4,5184 PLN.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>9 091</b>	<b>4 016</b>	<b>4 183</b>
Wartości niematerialne	3	6	9
Rzeczowe aktywa trwałe	2 396	794	965
Należności długoterminowe	116	116	78
Aktywa finansowe długoterminowe	6 576	3 100	3 098
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	33
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>9 997</b>	<b>14 569</b>	<b>14 606</b>
Zapasy	473	278	411
Należności z tytułu dostaw i usług	3 997	3 858	3 820
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	10
Pozostałe należności publiczno-prawne	93	87	75
Należności krótkoterminowe pozostałe	28	25	55
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97	126	133
Aktywa finansowe krótkoterminowe	4 336	8 380	7 772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	973	1 815	2 330
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>19 088</b>	<b>18 585</b>	<b>18 789</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>14 434</b>	<b>14 100</b>	<b>14 379</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 092	-2 321	-1 591
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	2 030	1 967	1 967
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres	317	388	-63
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>243</b>	<b>215</b>	<b>225</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	112	20	38
Dotacje rządowe	0	9	0
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	21	21	21
Rezerwy na podatek odroczoney	110	165	166
<b>D. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 411</b>	<b>4 270</b>	<b>4 185</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 631	3 645	2 712
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	91	35	34
Dotacje rządowe	9	0	10
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	6	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	281	467	319
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	999
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	390	117	111
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>4 654</b>	<b>4 485</b>	<b>4 410</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>19 088</b>	<b>18 585</b>	<b>18 789</b>

Wartość księgowa	14 434	14 100	14 379
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,60	1,56	1,59

Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji, wartość księgowa na jedną akcję jest równa rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

Podatek odroczony w Bilansie został zaprezentowany w kwocie netto, tj. po skompensowaniu aktywów z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego.

## POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE WARUNKOWE (w tys. zł)	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Zmiana
1. Należności warunkowe	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	24	18	6
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	0	0	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	0	0	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	24	18	6
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	24	18	6
- gwarancja bankowa	24	18	6
<b>Pozycje warunkowe, razem</b>	<b>24</b>	<b>18</b>	<b>6</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>16 259</b>	<b>13 782</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 039	5 460
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 220	8 322
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>12 806</b>	<b>10 729</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 671	3 742
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 135	6 987
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 453</b>	<b>3 053</b>
Pozostałe przychody operacyjne	63	60
Koszty sprzedaży	1 532	1 256
Koszty ogólnego zarządu	1 896	2 149
Pozostałe koszty operacyjne	15	22
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>73</b>	<b>-314</b>
Przychody finansowe	976	331
Koszty finansowe	647	3
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>402</b>	<b>14</b>
Podatek dochodowy	85	77
a) część bieżąca	141	0
b) część odroczone	-56	77
<b>Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>317</b>	<b>-63</b>
<b>Inne całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>	<b>317</b>	<b>-63</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009
Zysk (strata) netto	317	-63
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,04	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) **	9 019	9 019

\* Zysk/Strata na jedną akcję wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

\*\* Ze względu na brak czynników rozważających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	402	14
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>-276</b>	<b>97</b>
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	0	0
Amortyzacja	196	248
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7	3
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-342	-252
Podatek dochodowy zapłacony	-137	98
Pozostałe pozycje netto	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>126</b>	<b>111</b>
Zmiana stanu zapasów	-195	358
Zmiana stanu należności netto	-147	1 773
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	71	-903
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	29	47
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-116</b>	<b>1 386</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 599	-53
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4 300	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	448	0
Wydatki z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-1 006	0
Nabycie aktywów finansowych	-2 000	0
Pożyczki udzielone	-490	-200
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-347</b>	<b>-253</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji własnych	0	-1 591
Wypłata dywidendy	-324	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-48	-47
Odsetki	-7	-3
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-379</b>	<b>-1 641</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-842</b>	<b>-508</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-842</b>	<b>-508</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 815</b>	<b>2 838</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>973</b>	<b>2 330</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>14 100</b>	<b>17 031</b>	<b>17 032</b>
Zmiany standardów rachunkowości	0	0	0
<b>Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu</b>	<b>14 100</b>	<b>17 031</b>	<b>17 032</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
Emisja akcji	0	0	0
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
<b>Akcje własne na początek okresu</b>	<b>-2 321</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zakup akcji własnych	0	-2 321	-1 591
Umorzenie akcji własnych	0	0	0
Zapłata za udziały w AUTOR KSI Sp. z o.o.	229	0	
<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>-2 092</b>	<b>-2 321</b>	<b>-1 591</b>
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
Wartość godziwa wydanych akcji własnych	113	0	0
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu</b>	<b>13 277</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 967</b>	<b>1 992</b>	<b>1 992</b>
Podział zysku z lat poprzednich	63	0	0
Wypłata dywidendy	0	-25	-25
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>2 030</b>	<b>1 967</b>	<b>1 967</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>387</b>	<b>973</b>	<b>973</b>
Podział zysku na kapitał zapasowy	-63	0	0
Wypłata dywidendy	-324	-973	-973
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>317</b>	<b>388</b>	<b>-63</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>14 434</b>	<b>14 100</b>	<b>14 379</b>

### Dodatkowe noty objaśniające

#### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku:

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	218	1 214	852	30	0	2 314
b) zwiększenia (z tytułu)	1 586	0	4	196	0	10	1 796
- zakup	1 586	0	4	0	0	10	1 600
- leasing	0	0	0	196	0	0	196
- przeniesienie między grupami	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie między grupami	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 586	218	1 218	1 048	30	10	4 110
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	43	985	467	25	0	1 520

f) amortyzacja za okres	0	11	91	91	1	0	194
- zwiększenia	0	11	91	91	1	0	194
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>54</b>	<b>1 076</b>	<b>558</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>1 714</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>164</b>	<b>142</b>	<b>490</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>2 396</b>

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 roku:

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>218</b>	<b>1 181</b>	<b>820</b>	<b>27</b>	<b>8</b>	<b>2 254</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	53	0	3	0	56
- zakup	0	0	45	0	3	0	48
- leasing	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie	0	0	8	0	0	0	8
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	8	8
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie	0	0	0	0	0	8	8
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>218</b>	<b>1 234</b>	<b>820</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>2 302</b>
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	21	743	309	19	0	1 092
f) amortyzacja za okres	0	11	148	81	5	0	245
- zwiększenia	0	11	148	81	5	0	245
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>891</b>	<b>390</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>1 337</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>186</b>	<b>343</b>	<b>430</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>965</b>

### **Nabycia i sprzedaż**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku, PROCAD SA nabyła aktywa o wartości 1 600 tys. zł a w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2009 roku: 48 tys. zł.

Główną pozycję nabytych aktywów trwałych stanowi nabyta nieruchomość gruntowa z budynkiem mieszkalnym, zlokalizowana w Gdańsku przy ul. Kartuskiej 289, o łącznej powierzchni 3 432 m kw. Koszt nabycia gruntu na 30 czerwca 2010 roku wynosił 1 586 tys. zł.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku oraz 30 czerwca 2009 Grupa nie dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych.

### **Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Emitent nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

## 2. Informacja o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2010	30 czerwca 2009
Amortyzacja	196	248
Zużycie materiałów i energii	157	172
Usługi obce	4 447	3 528
Podatki i opłaty	45	37
Wynagrodzenia	2 289	2 371
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	439	475
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	526	316
- podróże służbowe	139	129
- reklama	322	130
- ubezpieczenia	29	28
- pozostałe	36	29
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>8 099</b>	<b>7 147</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-1 532	-1 256
Koszty ogólnego zarządu	-1 896	-2 149
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>4 671</b>	<b>3 742</b>

## 3. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	zmiana
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>87</b>	<b>115</b>	<b>-28</b>
Aktualizacja należności	9	9	0
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	51	51	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	23	51	-28
rezerwa na świadczenia pracownicze	4	4	0
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>197</b>	<b>280</b>	<b>-84</b>
amortyzacja podatkowa	0	1	0
leasing środków trwałych	12	7	5
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	122	204	-83
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	62	69	-7
<b>Aktywa (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>-110</b>	<b>-165</b>	<b>56</b>

\* Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego została w prezentowanych okresach sprawozdawczych, skompensowana z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## 4. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	zmiana
należności krótkoterminowe	87	114	-26
zapasy	56	56	0
środki trwałe	0	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>143</b>	<b>169</b>	<b>-26</b>

**5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Spółka PROCAD SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2010 rok.

Gdańsk, dnia 31 sierpnia 2010 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Główna Księgowa .....

Podpisy Zarządu:

.....  
Jarosław Jarzyński – Prezes  
Zarządu

.....  
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes  
Zarządu

.....  
Maciej Horeczy – Wiceprezes  
Zarządu