



**Sprawozdanie finansowe Spółki PROCAD SA
za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.**

**Sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

WSTĘP

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki PROCAD SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (§ 84 ust. 1 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCAD SA, sporządzone za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku i na dzień 31 grudnia 2010 roku zawiera:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 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.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		Rok 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Rok 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Rok 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Rok 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 217	29 802	8 295	6 866
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	370	-25	92	-6
III.	Zysk (strata) brutto	880	479	220	110
IV.	Zysk (strata) netto	693	388	173	89
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-86	3 035	-21	699
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	931	-671	232	-155
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 179	-3 387	-294	-780
VIII.	Przepływy pieniężne netto - razem	-334	-1 023	-83	-236
IX.	Aktywa razem	19 468	18 585	4 916	4 524
X.	Zobowiązania długoterminowe	181	215	46	52
XI.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 128	4 270	1 295	1 039
XII.	Kapitał własny	14 159	14 100	3 575	3 432
XIII.	Kapitał zakładowy	902	902	228	220
XIV.	Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019	9 019	9 019
XV.	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,08	0,04	0,02	0,01
XVI.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) **				
XVII.	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,57	1,56	0,40	0,38
XVIII.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) **				
XIX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,04	0,00	0,01

* Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, 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 walutę EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia:

a) 31.12.2010 roku	1 EUR =	3,9603 PLN
b) 31.12.2009 roku	1 EUR =	4,1082 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2010 i 2009 roku (od stycznia do grudnia), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za 2010 rok wynosi 4,0044 PLN natomiast za 2009 rok wynosi 4,3406 PLN.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF.

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	Stan na dzień	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Aktywa trwałe		9 583	4 016
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 300	794
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Wartości niematerialne	6	5	6
Aktywa finansowe długoterminowe	7	7 162	3 100
Należności długoterminowe	9	116	116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	0	0
Aktywa obrotowe		9 885	14 569
Zapasy	8	445	278
Należności z tytułu dostaw i usług	9	5 007	3 858
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	30.2	7	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	9	93	87
Należności krótkoterminowe pozostałe	9	4	25
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	143	126
Aktywa finansowe krótkoterminowe	7	2 705	8 380
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 481	1 815
Suma aktywów		19 468	18 585

PASYWA	NOTA	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Kapitał (fundusz) własny		14 159	14 100
Kapitał podstawowy	13	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	13 277	13 164
Akcje własne (wielkość ujemna)	15	-2 832	-2 321
Kapitał zapasowy	16	2 030	1 967
Kapitał rezerwowy	17	89	0
Zyski zatrzymane		693	388
Zobowiązania długoterminowe		181	215
Pozostałe zobowiązania finansowe	20, 21	81	20
Dotacje rządowe	22	8	9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	21	21
Rezerwy na podatek odroczonego	26	71	165
Pozostałe zobowiązania	25	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		5 128	4 270
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	4 530	3 645
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	78	35
Dotacje rządowe	22	0	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	30.2	0	6
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	25	396	467
Pozostałe zobowiązania	25	124	117
Suma zobowiązań		5 309	4 485
Suma pasywów		19 468	18 585

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

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2010	2009
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	27	33 217	29 802
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	27.1	13 585	11 141
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27.2	19 632	18 661
Koszt własny sprzedaży		25 817	23 115
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27.3	8 997	7 490
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		16 820	15 625
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 400	6 687
Pozostałe przychody operacyjne	28	103	102
Koszty sprzedaży	27.3	3 238	2 387
Koszty ogólnego zarządu	27.3	3 744	4 237
Pozostałe koszty operacyjne	28	151	190
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		370	-25
Przychody finansowe	29	1 515	531
Koszty finansowe	29	1 005	27
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		880	479
Podatek dochodowy	30	187	91
a) część bieżąca	30.1	302	16
b) część odroczonego	26	-115	75
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		693	388
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		693	388
Inne całkowite dochody za okres		110	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		21	0
Całkowity dochód (strata) netto za okres		782	388

3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2010	2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	880	479
Korekty o pozycje:	-467	81
Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	380	460
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22	-10
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-554	-467
Podatek dochodowy zapłacony	-315	98
Pozostałe pozycje netto	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	413	560
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	-167	490
Zmiana stanu należności netto	-1 134	1 715
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	819	183
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-17	87
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-86	3 035
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	23
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 707	-100
Wpływy z aktywów finansowych	6 605	6
Nabycie aktywów finansowych	-2 000	-600
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-995	0
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-1 006	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	931	-671
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Nabycie akcji własnych	-740	-2 321
Wypłata dywidendy	-325	-998
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-92	-63
Odsetki	-22	-5
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 179	-3 387
Przepływy pieniężne netto razem	-334	-1 023
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-334	-1 023
Środki pieniężne na początek okresu	1 815	2 838
Środki pieniężne na koniec okresu	1 481	1 815

4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2010	902	13 164	-2 321	1 967	0	388	14 100
Zysk (strata) netto za rok						693	693
Inne całkowite dochody					89		89
Wyplata dywidendy						-325	-325
Nabycie akcji własnych			-740				-740
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				63		-63	0
Nabycie spółki zależnej		113	229				342
Nabycie udziałów niekontrolujących							0
Stan na 31 grudnia 2010	902	13 277	-2 832	2 030	89	693	14 159

Stan na 1 stycznia 2009	902	13 164	0	1 992	0	973	17 031
Zysk (strata) netto za rok						388	388
Inne całkowite dochody							0
Wyplata dywidendy				-25		-973	-998
Zakup akcji własnych			-2 321				-2 321
Stan na 31 grudnia 2009	902	13 164	-2 321	1 967	0	388	14 100

III. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

PROCAD SA (PROCAD) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215 jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000258329. Spółka posiada następujący numer NIP 584-10-03-488 oraz REGON 190330106. 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.

Akcje PROCAD SA są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 15 stycznia 2007 roku. Według klasyfikacji GPW w Warszawie, PROCAD SA jest zaklasyfikowana do sektora „informatyka”.

Podstawowym przedmiotem działalności PROCAD SA według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana. Działalność Spółki należy do branży Informatycznej. Spółka prowadzi działalność w zakresie informatyki, sprzedaży sprzętu oraz oprogramowania komputerowego, a także prowadzenia kursów szkoleniowych dla dorosłych. Rozwiązania oferowane przez PROCAD wykorzystywane są m.in. przez pracownie architektoniczne, inżynieryjne i mechaniczno-technologiczne. Oferta obejmuje również systemy operacyjne, oprogramowanie graficzne, biurowe oraz narzędziowe, a także specjalistyczny sprzęt komputerowy, stanowiący platformę dla oprogramowania CAD. Wdrażane przez Spółkę systemy w głównej mierze oparte są na technologii światowego lidera, notowanej na amerykańskim NASDAQ spółki Autodesk Inc.

Czas trwania działalności

Czas trwania Spółki PROCAD SA jest nieoznaczony.

Skład osobowy organów Spółki

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

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

b) W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

- Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Jagodziński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chmielecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,
- Bożena Szczeńniak - Członek Rady Nadzorczej.

c) Zmiany w Radzie Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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.

W dniu 8 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Krzyka i powołało na nowego członka Rady Nadzorczej Pana Huberta Kowalskiego.

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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 12 miesięcy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2011 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PROCAD SA. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

Niniejsze 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. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Szacunki, założenia i profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, 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, przyjętych stawek amortyzacyjnych, klasyfikacji umów leasingu oraz szacowania utraty wartości przez składniki aktywów.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki 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 jednostka. 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.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

3.1 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Od dnia 01.01.2008 roku Spółka stosuje zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zwanych dalej „MSSF”. Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w roku ubiegłym z wyjątkiem zastosowania poniżej opisanych nowych regulacji. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową i działalność Spółki.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę 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 Spółki, 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 Spółki. Zmieniony MSSF 3 zastosowano do rozliczenia nabycia jednostki zależnej w I kwartale 2010 roku, co zostało przedstawione w punkcie 4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PROCAD.
- *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 Spółki.
- 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 Spółki.

- 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 różnice 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 Spółki.
- 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 Spółki.
- 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 Spółki.
- 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 Spółki.
- 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 Spółki.
- 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 Spółki.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie były obowiązujące w roku 2010 i których Spółka 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 Spółki.

- 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 Spółki.
- 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 dorocznych 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 Spółki.
- 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 Spółki.

Według szacunków Zarządu Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień kończący okres sprawozdawczy.

3.2 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 szacowny 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 ujmuje się je 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 ujmuje 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 Spółka 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, Spółka 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 Spółka prowadzi działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wytwarzane przez nią produkty i usługi, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyka 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 Spółki 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 Spółka 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 Spółki 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 odwrócenie 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. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana według następujących zasad:
 - a) w drodze szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć
 - b) metodą pierwsze weszło-pierwsze wyszło (FIFO).
4. Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży możliwych do uzyskania.
5. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość zapasów, dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

3.2.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy.
2. Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. 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 sprawozdaniu z 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 końca okresu sprawozdawczego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.
2. Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty
3. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.
4. 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.
5. 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 kończącego okres sprawozdawczy. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są na dzień powstania według wartości nominalnej a na dzień kończący okres sprawozdawczy 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
3. 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. Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów dokonywane są wówczas, jeżeli koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze oraz nakłady na prace rozwojowe.
2. Rozliczenia międzyokresowe biernie kosztów stanowią prawdopodobne zobowiązania przypadające do zapłaty, wynikające w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez jej kontrahentów, a także kwoty należne pracownikom. 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.

3. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, wielkości i świadczeń lub utraty ich wartości.
4. 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 równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

3.2.14. Dotacje

1. Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.
2. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych, ujmuje się w pozycji rozliczeń międzyokresowych, a następnie stopniowo, drogą systematycznych odpisów odnosi do przychodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów.
3. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie jako przychód w poszczególnych okresach, w sposób współmierny do kosztów, które te dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata za już poniesione koszty lub straty lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego bez ponoszenia przyszłych kosztów, ujmowane są jako przychód w okresie, w którym stają się należne.
4. Dotacje do przychodów prezentuje się jako przychód, oddzielnie od odnośnych kosztów, które dotacje te mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje takie ujmowane są jako przychód niezależnie od tego czy zostały otrzymane w formie środków pieniężnych czy też przybierają formę redukcji zobowiązań.
5. Dotacje niepieniężne są ujmowane w księgach w wartości godziwej.

3.2.15. Świadczenia pracownicze

1. Spółka 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. Spółka 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 Spółce 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.

2. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w zysku lub stracie 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 koniec okresu sprawozdawczego. Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień sprawozdawczy i aktualizuje 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 własny stanowią:
 - a) Kapitał podstawowy (akcyjny),
 - b) Akcje własne (wielkość ujemna),
 - c) Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych powyżej wartości nominalnej,
 - d) Kapitał zapasowy,
 - e) Kapitał rezerwowy tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem oraz obejmujący inne skumulowane całkowite dochody, na które składają się:
 - skumulowane przychody/koszty z aktualizacji wyceny – kapitał z aktualizacji wyceny,
 - skumulowane przychody/koszty z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży,
 - skutki podatkowe odnoszące się do skumulowanych przychodów/kosztów ujętych w innych skumulowanych całkowitych dochodach
 - f) Zyski zatrzymane
 - g) Pozostałe składniki kapitału własnego

3.2.18. Przychody

1. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, w zwykłym toku działalności operacyjnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.
2. 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 równoległe (współmierność przychodów i kosztów).
3. 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 świadczone 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. Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności
 3. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.
 4. Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie 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 dywidend (udziału w zyskach) ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

3.2.22. Podatek dochodowy

1. Podatek dochodowy za dany okres, obejmuje:
 - część bieżącą,
 - część odroczoną.
2. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku podatkowego. 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. Podatek bieżący jest wyliczany z zastosowaniem stawek i przepisów podatkowych, obowiązujących w danym roku obrotowym.
3. 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.

3.2.23. Podatek odroczony

1. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice występujące na dzień sprawozdawczy między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku tworzone są od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych.
4. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie jest ujmowana, jeżeli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na zysk lub stratę brutto.
5. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.
6. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
7. Spółka 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. Podatek odroczony ujmowany jest w zysku lub stracie danego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowania zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

3.2.24. Zysk na jedną akcję

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

4. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych wyniki PROCAD SA prezentowane są w podziale na segmenty w oparciu o rodzaje prowadzonej działalności (sprzedaż towarów oraz świadczone usługi). Dla celów sprawozdawczości wewnętrznej wydzielono zatem następujące segmenty operacyjne:

- sprzedaż oprogramowania komputerowego,
- usługi w zakresie oprogramowania,
- sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego,
- sprzedaż usług szkoleniowych dla dorosłych,

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki 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. Zysk segmentów to zysk operacyjny wygenerowany przez poszczególne segmenty, bez alokacji kosztów ogólnego zarządu, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego, które są monitorowane na poziomie Spółki.

Aktywa jednostki nie podlegają alokacji do poszczególnych segmentów działalności i są monitorowane na poziomie całej Spółki.

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

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Spółki za okres dwunastu miesięcy zakończony odpowiednio 31 grudnia 2010 r. i 2009 r.

Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	16 532	8 499	5 239	2 761	186	33 217	0	33 217
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0		0	0	0
Przychody segmentu ogółem	16 532	8 499	5 239	2 761	186	33 217	0	33 217
Zysk/(strata) segmentu	1 098	1 176	467	1 246	175	4 162	0	4 162
Koszty ogólnego zarządu								-3 744
Pozostałe przychody/koszty operacyjne								-48
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej								370
Przychody/Koszty finansowe netto								510
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego								-187
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy								693
Całkowity dochód/(strata) netto za okres								693

Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 906	6 766	4 375	2 677	78	29 802	0	29 802
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0		0	0	0
Przychody segmentu ogółem	15 906	6 766	4 375	2 677	78	29 802	0	29 802
Zysk/(strata) segmentu	1 751	812	408	1 251	78	4 300	0	4 300
Koszty ogólnego zarządu								-4 237
Pozostałe przychody/koszty operacyjne								-88
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej								-25
Przychody/Koszty finansowe netto								504
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego								-91
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy								388
Całkowity dochód/(strata) netto za okres								388

Informacje geograficzne

Spółka działa przede wszystkim na obszarze Polski, gdzie znajdują się wszystkie jej aktywa, oraz osiąga przychody głównie ze sprzedaży krajowej. Struktura geograficzna osiągniętych przychodów ze sprzedaży od klientów zewnętrznych przedstawia się następująco:

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży krajowej	31 652	28 772
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	1 565	1 030
Razem	33 217	29 802

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Grunty	1 586	0
Budynki, lokale i budowle	153	175
Urządzenia techniczne i maszyny	153	229
Środki transportu	379	385
Meble i wyposażenie	29	5
Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 300	794

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	218	1 214	852	30	0	2 314
Zwiększenia (z tytułu)	1 586	0	91	196	25	0	1 898
- zakup	1 586	0	91	0	25	0	1 702
- leasing	0	0	0	196	0	0	196
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	5	103	0	0	108
- sprzedaż	0	0	5	103	0	0	108
Wartość brutto na koniec okresu	1 586	218	1 300	945	55	0	4 104
Amortyzacja na początek okresu	0	43	985	466	25	0	1 519
Amortyzacja za okres	0	22	162	100	1	0	285
- odpis amortyzacyjny za rok	0	22	165	186	1	0	374
- sprzedaż	0	0	3	86	0	0	89
Amortyzacja na koniec okresu	0	65	1 147	566	26	0	1 804
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
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgową netto na koniec okresu	1 586	153	153	379	29	0	2 300

Główną pozycję nabytych aktywów trwałych stanowi nabyta przez Spółkę nieruchomość gruntowa z budynkiem mieszkalnym, zlokalizowana w Gdańsku przy ul. Kartuskiej 289, o łącznej powierzchni 3 432 m kw. Koszt nabycia gruntu wyniósł 1 586 tys. zł.

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 r.

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH w okresie od 01.01.2009 do 01.01.2009	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	218	1 181	820	27	8	2 254
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	57	43	3	0	103
- zakup	0	0	57	43	3	0	103
- leasing	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	24	11	0	8	43
- sprzedaż	0	0	0	11	0	0	11
- likwidacja	0	0	24	0	0	0	24
Wartość brutto na koniec okresu	0	218	1 214	852	30	0	2 314
Amortyzacja na początek okresu	0	21	743	309	19	0	1 092
Amortyzacja za okres	0	22	242	158	6	0	428
- odpis amortyzacyjny za rok	0	22	266	160	6	0	454
- sprzedaż	0	0	24	2	0	0	26
Amortyzacja na koniec okresu	0	43	985	466	25	0	1 519
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
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0	175	229	385	5	0	794

Spółka nie posiada środków trwałych o istotnej wartości, które nie zostały objęte ewidencją bilansową.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych w świadczeniu usług ujęta została w zysku lub stracie jako koszty sprzedanych produktów w kwocie 106 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 r. 200 tys. zł).

Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych ujęta została w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 163 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 r. 125 tys. zł) i w kosztach sprzedaży w kwocie 104 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 r. 129 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego:

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	31 grudnia 2010			31 grudnia 2009		
	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto
Urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	323	91	232	127	36	91
Razem	323	91	232	127	36	91

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	5	6
oprogramowanie komputerowe	4	4
Wartości niematerialne, razem	5	6

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.:

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	0	101	0	0	101
Zwiększenia:	0	0	5	0	0	5
- nabycie	0	0	5	0	0	5
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	0	106	0	0	106
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	95	0	0	95
- amortyzacja za okres	0	0	6	0	0	6
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	101	0	0	101
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	5	0	0	5

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 r.:

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto na początek okresu	0	0	96	0	0	96
Zwiększenia:	0	0	5	0	0	5
- nabycie	0	0	5	0	0	5
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	0	101	0	0	101
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	89	0	0	89
- amortyzacja za okres	0	0	6	0	0	6
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	95	0	0	95
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	6	0	0	6

Spółka nie posiada wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową.

Amortyzacja wartości niematerialnych wykorzystywanych w świadczeniu usług ujęta została w zysku lub stracie jako koszty sprzedanych produktów w kwocie 6 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 r. 6 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu wartości niematerialnych.

7. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Udziały w jednostkach zależnych	4 201	2 898
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	0	45
DESART Spółka z o.o.	2 853	2 853
AutoR KSI	1 348	0
Pożyczki udzielone	1 222	608
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 222	202
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	406
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Obligacje	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 307	7974
Jednostki uczestnictwa	2 307	7974
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 137	0
Obligacje notowane na rynku obligacji	2 137	0
Aktywa finansowe, razem	9 867	11480
Długoterminowe	7 162	3100
Krótkoterminowe	2 705	8380

Aktywa finansowe są w całości inwestycjami dokonanymi w walucie polskiej.

7.1 Udziały w jednostkach zależnych

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Stan na początek okresu		
Wartość według ceny nabycia	3 168	3 168
Odpisy aktualizujące	-270	-270
Wartość księgowa netto na początek okresu	2 898	2 898
Zmiany w okresie sprawozdawczym	1 303	0
- nabycie udziałów i akcji	1 348	0
- odpis z tytułu utraty wartości	-45	0
Stan na koniec okresu		
Wartość według ceny nabycia	4 516	3 168
Odpisy aktualizujące	-315	-270
Wartość księgowa netto na koniec okresu	4 201	2 898

1. PROCAD posiada 100 % udziałów w Spółce Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty

wartości. Wartość udziałów w cenie nabycia wyniosła 315 tys. zł. Na dzień 31.12.2007 został utworzony odpis aktualizujący wartość udziałów w kwocie 270 tys. zł. W związku z utrzymującym się ujemnym kapitałem własnym w spółce Projekt-Biz na 31 grudnia 2010 roku, zwiększono odpis z tytułu utraty wartości o kwotę 45 tys. zł. Wartość księgową tych udziałów na dzień 31 grudnia 2010 roku po dokonaniu odpisów z tytułu utraty wartości wynosi 0,00 zł.

2. PROCAD posiada 51% udziałów w Spółce DES ART Sp. z o.o., dających 51 % praw głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki. Wartość księgową udziałów wynosi 2 853 tys. zł. Udziały w DES ART Spółce z o.o. są instrumentami kapitałowymi nie notowanymi na rynku oraz nie posiadającymi ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3. W dniu 26 lutego 2010 r. spółka PROCAD S.A. nabyła 51% udziałów w Spółce AutoR KSI Sp. z o.o., dających 51 % praw głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki. Wartość transakcji w cenie nabycia wyniosła 1 348 tys. zł. Udziały w AutoR KSI Spółce z o.o. są instrumentami kapitałowymi nie notowanymi na rynku oraz nie posiadającymi ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Szczegółowe informacje oraz wybrane dane finansowe jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	DESART Sp. z o.o.	Projekt-Biz Sp. z o.o.	AutoR KSI Sp. z o.o.
Siedziba	Gdynia	Gdańsk	Warszawa
Podstawowa działalność	Usługi inżynierskie	Tworzenie oprogramowania CAD	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców
Udział w kapitale zakładowym (w%)	51%	100%	51%
Udział procentowy posiadanych praw głosu	51%	100%	51%
Suma aktywów	3 494	66	2 762
Kapitał własny na dzień bilansowy	1 569	-14	1 298
Suma zobowiązań	1 821	80	1 432
Przychody ze sprzedaży	4 358	0	4 538
Zysk / strata netto	-228	-16	0
Zatrudnienie (w os.) na dzień kończący okres sprawozdawczy	27	1	11

Test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych

W oparciu o MSR 36 na dzień 31.12.2010 roku został przeprowadzony test na utratę wartości udziałów nabytych w DESART spółce z o.o. Test przeprowadzono w oparciu o oszacowaną wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest DESART Sp. z o.o. Wartość odzyskiwalna została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą prognozach finansowych na lata 2011-2014. Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą 13%, uwzględniając stopę wolną od ryzyka oraz oczekiwaną premię za ryzyko. Dla potrzeb oszacowania wartości rezydualnej Spółki po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 3 % rocznie, odpowiadającym projekcji stopy inflacji rocznej.

Wyliczona na podstawie przyjętych założeń wartość odzyskiwalna DESART wynosi 6 040 tys. zł. Wartość pakietu 51% udziałów posiadanych przez Emitenta w kapitale zakładowym DESART wynosi zatem 3 080 tys. zł i jest wyższa od wartości bilansowej tych aktywów.

Oszacowanie wartości użytkowej Spółki DESART wykazuje pewną wrażliwość na zmiany założeń dotyczące wysokości stopy dyskonta i przewidywanego wzrostu podmiotu po okresie objętym prognozą. Zarząd jest jednak przekonany, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa udziałów w Spółce DESART przekroczy jej wartość odzyskiwalną.

W I kwartale 2010 roku PROCAD nabyła 51% udziałów w Spółce AutoR KSI Sp. z o.o. w Warszawie. W 2010 roku dokonano wyceny wartości Spółki w oparciu o odzyskiwalną wartość AutoR KSI,

skalkulowaną na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych prognozach finansowych na lata 2011-2014. Wyliczona metodą dochodową wartość odzyskiwalna Spółki wyniosła 1 710 tys. zł. i na dzień 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości udziałów w tym podmiocie.

7.2 Pożyczki udzielone

POŻYCZKI	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	608	0
Zwiększenia	1 043	608
Udzielone pożyczki	995	600
Naliczone odsetki od pożyczek	48	8
Zmniejszenia	-429	0
Spłata pożyczek - kapitał	-400	0
Spłata pożyczek - odsetki	-29	0
Odpis aktualizujący	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Stan na koniec okresu, w tym	1 222	608
Pożyczki długoterminowe	565	202
Pożyczki krótkoterminowe	657	406

Na dzień 31 grudnia 2010 roku salda pożyczek udzielonych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
CADOR Sp. z o.o.	180	3	183	2011-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
DESART Sp. z o.o.	550	15	565	2012-03-06	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
AUTOR KSI Sp. z o.o.	390	8	398	2011-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.	75	1	76	2011-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
Pożyczki udzielone razem	1 195	27	1 222		

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w złotych polskich. Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek z uwagi na fakt, że według opinii Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczki udzielone zostały wycenione na dzień kończący okres sprawozdawczy według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem naliczonych a niezapłaconych odsetek. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa ich wartości bilansowej.

7.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Spółka posiada aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, do których zostały zaklasyfikowane jednostki uczestnictwa w funduszu KBC GAMMA SFIO. Aktywa te można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty.

Jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC GAMMA SFIO są przez Spółkę wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, na podstawie ich opublikowanej wartości rynkowej.

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Stan na początek okresu:	7 974	7 521
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	6 900	6 900
- jednostki uczestnictwa - aktualizacja do wartości godziwej	1 074	621
Zwiększenia:	225	453
- nabycie	0	0
- aktualizacja do wartości godziwej	225	453
Zmniejszenia:	-5 892	0
- umorzenie jednostek	-4 986	0
- aktualizacja wartości dotyczącej umorzonych jednostek	-906	0
- odpisy aktualizujące	0	0
Stan na koniec okresu	2 307	7 974
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	1 914	6 900
- jednostki uczestnictwa - aktualizacja do wartości godziwej	393	1 074

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała przeszacowania wartości posiadanych aktywów odnosząc kwotę 225 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego. Kwota 906 tys. zł wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej jednostek umorzonych w trakcie roku została ujęta w kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

7.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - długoterminowe	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia:	2 137	0
- nabycie obligacji	2 000	0
- naliczone odsetki od obligacji	27	0
- nadwyżka wartości godziwej obligacji nad zamortyzowanym kosztem	110	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	2 137	0

W 2010 roku PROCAD nabyła instrumenty dłużne, którymi są obligacje o następującej charakterystyce:

	Termin zapadalności	Oprocentowanie roczne	Wartość nominalna	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Wartość godziwa Stan na dzień 31 grudnia 2009
Obligacje ORGANIKA	31 marca 2012	12%	1 000	1 046	-
Obligacje ORZEŁ SA	27 kwietnia 2012	15%	1 000	1 091	-
			2 000	2 137	0

Przy początkowym ujęciu instrumenty te zostały zakwalifikowane jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, zgodnie z taką intencją Spółki na dzień ich nabycia. W związku z podjęciem przez Zarząd decyzji o sprzedaży części obligacji w styczniu 2011 roku, na dzień 31 grudnia 2010 roku dokonano ich klasyfikacji do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień kończący okres sprawozdawczy aktywa te zostały wycenione do wartości godziwej, w oparciu o ich aktualne notowania na aktywnym rynku obligacji CATALYST. Zysk z tytułu wyceny został ujęty w innych całkowitych dochodach, w wysokości nadwyżki wartości godziwej nad zamortyzowanym kosztem, pomniejszonej o podatek odroczony.

8. Zapasy

ZAPASY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Materiały	3	5
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	498	329
Odpis aktualizujący wartość towarów	-56	-56
Zapasy, razem	445	278

Na dzień 31.12.2007 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasu towarów, w związku z uznaniem ich za trudno zbywalne. Odpis ten pozostaje bez zmian na dzień 31.12.2010 roku. W 2010 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość towarów.

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Należności z tytułu kaucji, poręczeń zabezpieczeń i gwarancji	116	116
Pozostałe należności	0	0
Należności długoterminowe netto, razem	116	116
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	116	116

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
1. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	5 007	3 858
Należności od jednostek powiązanych, o okresie spłaty:	74	17
do 12 miesięcy	74	17
powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty:	4 903	3 824
do 12 miesięcy	4 903	3 824
powyżej 12 miesięcy	0	0
Dochodzone na drodze sądowej	30	17
2. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7	0
3. Należności budżetowe pozostałe	93	87
4. Zaliczki przekazane na dostawy	0	0
5. Inne należności, w tym	4	25
Należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności od pozostałych jednostek	4	25
Należności krótkoterminowe netto, razem	5 111	3 970
Odpisy aktualizujące wartość należności	153	114
Należności krótkoterminowe brutto, razem	5 264	4 084

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należności terminowe, w tym:		
do 1 miesiąca	3 653	2 999
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 813	2 368
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	427	256
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	186	277
powyżej 1 roku	200	98
Należności przeterminowane, w tym:		
do 1 miesiąca	27	0
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 477	956
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	668	409
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	180	330
powyżej 1 roku	194	106
Należności dochodzone na drodze sądowej	267	53
	168	58
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	5 160	3 972
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-153	-114
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	5 007	3 858

Na dzień kończący okres sprawozdawczy jednostka posiada należności skierowane do Sądu celem wyegzekwowania należnej kwoty w wysokości 30 tys. zł. Należności te objęto odpisem aktualizującym. Postępowaniem egzekucyjnym na dzień bilansowy objęte są należności w kwocie 185 tys. zł.

W 2010 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 93 tys. zł natomiast w 2009 roku PROCAD SA dokonała odpisów aktualizujących w wysokości 95 tys. zł.

Zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług przedstawiono w poniższej tabeli:

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Odpis aktualizujący na początek okresu	114	40
Odpis utworzony w ciężar zysku lub straty	93	95
Odpis wykorzystany w trakcie okresu	-24	0
Kwoty odzyskane w trakcie okresu	-30	-21
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	0	0
Odpis aktualizujący na koniec okresu	153	114

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

10. Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Ubezpieczenia majątkowe	19	18
Prenumerata	2	1
Obsługa oprogramowania	4	5
Remonty	0	0
Subskrypcje	59	97
Pozostałe	59	5
Rozliczenia międzyokresowe razem:	143	126

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	1 481	1 815
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	1 481	1 815
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty gotówkowe - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 481	1 815

Poza środkami pieniężnymi wykazanymi w powyższej tabeli Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, należące do Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 8 tys. zł (w 2009 roku: 17 tys. zł). Środki te zostały skompensowane ze zobowiązaniami z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są tożsame.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
W walucie polskiej	1 452	1 438
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	29	377
b1. w walucie EUR	7	93
- po przeliczeniu na tys. zł	29	377
b2. w walucie	0	0
- pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 481	1 815

12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień kończący okres sprawozdawczy w Spółce nie występują aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

13. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał zakładowy PROCAD, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosił 901 900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

W latach zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2010 i 2009 roku nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału zarejestrowanego i liczby akcji.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku PROCAD SA posiadała 1 181 024 akcje własne (na 31.12.2009 roku: 1 012 234 akcje własne). Spółki zależne nie posiadają akcji Spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2010 r.			
Seria /emisja	A	B	RAZEM
Rodzaj akcji	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	
Rodzaj uprzywilejowania akcji	akcje nie są uprzywilejowane	akcje nie są uprzywilejowane	
Rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	

Liczba akcji	5 019 000	4 000 000	9 019 000
Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej (zł)	501 900,00	400 000,00	901 900,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10
Sposób pokrycia kapitału	majątek PROCAD Spółki z o.o. na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną		emisja akcji
Rejestracja zmiany	2006-06-01	2007-02-22	
Prawo do dywidendy (od daty)	2006-06-01	2006-06-01	

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2010 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
JAROSŁAW JARZYŃSKI	1 389 250	15,40%	1 389 250	15,40%
JANUSZ SZCZĘŚNIAK	1 355 000	15,02%	1 355 000	15,02%
PAWEŁ WŁADYSŁAW KOWALSKI	1 171 379	12,99%	1 171 379	12,99%
MACIEJ HORECZY	452 500	5,02%	452 500	5,02%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 469 847	38,48%	3 469 847	38,48%
Razem	9 019 000	100,00%	9 019 000	100,00%

Struktura własnościowa na dzień podpisania sprawozdania finansowego, obejmująca akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, została przedstawiona w punkcie 26 sprawozdania zarządu z działalności PROCAD SA.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA(%)
JAROSŁAW JARZYŃSKI	1 389 250	15,40%	1 389 250	15,40%
JANUSZ SZCZĘŚNIAK	1 355 000	15,02%	1 355 000	15,02%
PAWEŁ WŁADYSŁAW KOWALSKI	1 351 759	14,99%	1 351 759	14,99%
WŁADYSŁAW KORZENIOWSKI	456 000	5,06%	456 000	5,06%
MACIEJ HORECZY	452 500	5,02%	452 500	5,02%
PROCAD SA	1 012 234	11,22%	1 012 234	11,22%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 002 257	33,29%	3 002 257	33,29%
Razem	9 019 000	100,00%	9 019 000	100,00%

14. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	13 164	13 164
Zwiększenie z tytułu przeszacowania do wartości godziwej zapłaty zrealizowanej w akcjach własnych	113	0
Stan na koniec okresu	13 277	13 164

Spółka nabyła w dniu 26 lutego 2010 roku udziały w jednostce zależnej Autor KSI spółce z o.o. z siedzibą w Warszawie. Część ceny nabycia została zapłacona w formie 100.000 sztuk akcji własnych, których wartość godziwa na dzień nabycia wyniosła 342 tys. zł a wartość księgowa (według ceny nabycia) wyniosła 229 tys. zł. Różnica z wyceny akcji w kwocie 113 tys. zł została ujęta na zwiększenie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

15. Akcje własne

AKCJE WŁASNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Liczba akcji własnych	1 181 024	1 012 234
Wartość wg ceny nabycia	2 832	2 321
Wartość bilansowa	2 832	2 321
Cel nabycia	umorzenie	umorzenie

W 2010 roku PROCAD SA nabyła 268 790 sztuk akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 26 879 zł, co stanowi 2,98% kapitału zakładowego i daje 268 790 głosów (2,98%) na Walnym Zgromadzeniu. Średnia jednostkowa cena akcji własnych zakupionych przez PROCAD SA w 2010 roku wyniosła 2,7534 zł za szt.

Skup akcji własnych Spółki prowadzono w okresie od dnia 1 września 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, zgodnie z uchwałą Zarządu PROCAD SA z dnia 4 sierpnia 2010 roku. Podstawę prawną skupu akcji własnych stanowiła uchwała nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PROCAD SA z dnia 13 maja 2010 r., 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 przeznaczona 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.

W 2009 roku PROCAD prowadziła skup akcji własnych od dnia 2 lutego 2009 roku, wykonując dyspozycje podjętej w dniu 15.12.2008 roku Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA w sprawie skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia. Uchwała została ogłoszona raportem bieżącym 36/2008 dnia 15 grudnia 2008 roku. W 2009 roku PROCAD SA dokonała nabycia 1 012 234 sztuk akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 101 223,40 zł, co stanowiło 11,22% kapitału zakładowego i dawało 1 012 234 głosów (11,22%) na Walnym Zgromadzeniu. Średnia jednostkowa cena akcji własnych zakupionych przez PROCAD SA w omawianym okresie wyniosła 2,29 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.

16. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 030	1 967
Przeniesiony na kapitał rezerwowo z tytułu zakupu akcji własnych	-1 000	0
Przeniesiony z kapitału rezerwowego z tytułu zakupu akcji własnych	1 000	0
Kapitał zapasowy, razem	2 030	1 967

17. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
z tytułu zysków /strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym	110	0
z wyceny instrumentów dłużnych	110	0
z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
Podatek dochodowy dotyczący skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-21	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	89	0

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny powstał w wyniku przeszacowania do wartości godziwej obligacji zakwalifikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, co zostało szczegółowo opisane w punkcie 7.4 niniejszego sprawozdania.

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	2010 tys. PLN	2009 tys. PLN
Dywidendy z akcji zwykłych, zadeklarowane i wypłacone w trakcie roku:		
Dywidenda za 2009 rok: 0,04 zł (za 2008 rok: 0,12 zł)	325	998
	325	998
Przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (nieujęte jako zobowiązanie na 31 grudnia):		
Dywidenda z akcji zwykłych:		
Dywidenda za rok 2010: 0,08 zł (za 2009 rok: 0,04 zł)	693	325

W dniu 30 czerwca 2010 roku posiadaczom akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale wypłacono dywidendę za 2009 rok w wysokości 4 grosze na każdą akcję. Łączny koszt dywidendy wyniósł 324 tys. zł.

W dniu 28 lipca 2009 roku wypłacono dywidendę w wysokości 0,12 zł na każdą akcję zwykłą. Zadeklarowana i wypłacona dywidenda z akcji zwykłych za 2008 rok wyniosła łącznie 998 tys. zł.

Zarząd PROCAD SA zamierza rekomendować na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie całości zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2010 na wypłatę dywidendy, tj. 693 tys. zł, co stanowi 0,08 zł na jedną akcję.

19. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane oraz odsetki od zobowiązań

Spółka nie korzysta i nie posiada zaciągniętych kredytów ani pożyczek na dzień kończący okres sprawozdawczy. W okresie porównywalnym PROCAD również nie posiadała żadnych kredytów.

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę dotyczyły jedynie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i za cały okres sprawozdawczy wyniosły one 15 tys. zł (w 2009 roku: 5 tys. zł). Na dzień 31 grudnia odpowiednio 2010 i 2009 roku nie wystąpiły naliczone a niezrealizowane odsetki od zobowiązań.

20. Pozostałe zobowiązania finansowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	159	55
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	159	55
inne zobowiązania finansowe	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	159	55
Zobowiązania długoterminowe	81	20
Zobowiązania krótkoterminowe	78	35

21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień bilansowy dotyczą:

- umowy leasingu z opcją wykupu, zawartej w dniu 25.07.2008 z BRE Leasing S.A. w Warszawie. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy NISSAN/X-TRAIL rok produkcji 2007. Umowa została zawarta na okres 35 miesięcy, tj. do dnia 15.06.2011 r. Zabezpieczenie umowy stanowi wystawiony przez Emitenta weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową ZAB/83501/08/67070, do wysokości 110 898,73 zł.

- dwóch umów leasingu zawartych w dniu 24.03.2010 z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. we Wrocławiu. Przedmiotem umów są dwa samochody ciężarowe Mitsubishi/Outlander, rok produkcji 2009. Umowy zostały zawarte na okres 36 miesięcy, tj. do dnia 28.02.2013 r. Zabezpieczenie umów stanowią wystawione przez Spółkę weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową, do wysokości 112 930,14 zł do każdej umowy.

W roku 2009 Spółka zakończyła trzy umowy leasingu, których przedmiotem były samochody. Spółka dokonała wykupu przedmiotów leasingu.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Spółka jest zobowiązana na dzień 31.12.2010 roku, przedstawia poniższa tabela:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31 grudnia 2010			31 grudnia 2009		
	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki
Zobowiązania płatne do 1 roku	91	78	13	38	35	3
Zobowiązania płatne powyżej 1 roku do 5 lat	86	81	5	20	20	0
Zobowiązania płatne powyżej 5 lat	0	0	0	0	0	0
RAZEM	177	159	18	58	55	3
Wartość bieżąca minimalnych opłat		159	--	--	55	--
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		81	--	--	20	--
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		78	--	--	35	--

Różnica między łączną kwotą opłat leasingowych a wartością bilansową zobowiązań na dzień bilansowy wynika z kosztów finansowych (odsetek) do ujęcia w przyszłych okresach. Kwota kosztów na dzień 31.12.2010 r. wynosi 18 tys. zł a na dzień 31.12.2009 roku wynosiła 3 tys. zł.

22. Dotacje rządowe

	Stan na dzień 31 grudnia	
	2010	2009
Stan na początek okresu	9	17
Otrzymane w trakcie roku	0	0
Ujęte w zysku lub w stracie	-1	-8
Stan na koniec okresu	8	9
Krótkoterminowe	0	0
Długoterminowe	8	9
	8	9

Dotacje rządowe zostały otrzymane w związku z zakupem niektórych składników rzeczowego majątku trwałego. Z dotacjami tymi nie wiążą się żadne niespełnione przez Spółkę warunki bądź zobowiązania warunkowe.

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Stan na początek okresu po korektach	21	21
Zwiększenia	0	0
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu, w tym	21	21
Zobowiązania długoterminowe	21	21
Zobowiązania krótkoterminowe	0	0

Utworzona rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy świadczeń wypłacanych na zasadach przewidzianych w kodeksie pracy. Spółka nie posiada programów emerytalnych.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 405	3 559
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	4 405	3 559
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0	0
Zaliczki otrzymane na dostawy	109	86
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	16	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	4 530	3 645

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	Stan na dzień	
			31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
a. w walucie polskiej	w tys.	zł	4 116	3 567
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	414	78
b1. w walucie EURO	w tys.	EURO	86	19
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	362	78
b2. w walucie USD	w tys.	USD	18	0
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	52	0
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	w tys.	zł	4 530	3 645

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 45 dniowych. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

25. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	114	111
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Pozostałe zobowiązania, razem	124	117
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	124	117

26. Podatek odroczony

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	165	90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	115	110
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	280	200
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego	115	-75
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	-21	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień nabycia jednostki zależnej	0	0
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, z tego	71	165
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	107	115
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	178	280

W poniższych tabelach zaprezentowano aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartościach przed kompensatą, obliczone przy zastosowaniu ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19%.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
1. Stan na początek okresu, w tym	115	110
Odniesionych w zysk lub stratę	115	110
2. Zwiększenia	45	57
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	45	57
niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	37	36
utrata wartości inwestycji	8	0
odpis aktualizujący wartość należności	0	5
pozostałe	0	16
3. Zmniejszenia	53	52
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	53	52
wypłacone wynagrodzenie oraz ZUS	35	51
różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	0	1
z tyt. przywrócenia odpisów aktualizujących	2	0
pozostałe	16	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	107	115
Odniesionych w zysk lub stratę okresu	107	115
5. Dokonana kompensata aktywów z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-107	-115
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0	0

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
1. Stan na początek okresu, w tym:	280	200
Odniesiona w zysk lub stratę	280	200
2. Zwiększenia	33	103
Odniesione w zysk lub stratę okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	33	103
rozliczenie umów leasingu	7	0
dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
wycena inwestycji długoterminowych	26	0
wycena inwestycji krótkoterminowych do wartości godziwej	0	86
pozostałe	0	17
3. Zmniejszenia	135	23
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	135	23
rozliczenie umów leasingu	0	13
różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	10
wycena inwestycji krótkoterminowych do wartości godziwej	129	0
pozostałe	6	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym	178	280
Odniesionej w zysk lub stratę	157	280
Ujętej w innych składnikach całkowitego dochodu	21	0
5. Dokonana kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-107	-115
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	71	165

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

27. Przychody i koszty operacyjne

27.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż usług szkoleniowych	2 761	2 677
Sprzedaż subskrypcji	7 418	6 077
Sprzedaż usług pozostałych	3 406	2 387
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	13 585	11 141

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Kraj	12 050	10 111
Eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe	1 535	1 030
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	13 585	11 141

27.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Materiały	0	0
Towary	19 632	18 661
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 632	18 661

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Kraj	19 602	18 661
materiały	0	0
towary	19 602	18 661
Eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe	30	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 632	18 661

27.3. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Amortyzacja	380	460
Zużycie materiałów i energii	332	308
Usługi obce	8 721	7 147
Podatki i opłaty	64	58
Wynagrodzenia	4 728	4 681
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	876	898
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	878	562
- delegacje	299	241
- reprezentacja i reklama	452	214
- ubezpieczenia	59	56
- pozostałe	68	51
Koszty według rodzaju, razem	15 979	14 114
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 238	-2 387
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 744	-4 237
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 997	7 490

28. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	15
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnej	0	0
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności	30	21
Dotacje	1	7
Rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych biernych utworzonych na pozostałe koszty	0	0
Pozostałe, w tym:	57	59
Pozostałe przychody operacyjne, razem	103	102

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	93	95
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości pozostałe, w tym:	0	0
- należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	0	1
- koszty postępowania sądowego	28	31
- naprawa szkód samochodowych	14	14
- darowizny	12	2
- likwidacja towarów	0	38
- inne	4	9
Koszty operacyjne, razem	151	190

29. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	84	14
Przychody odsetkowe od inwestycji dostępnych do sprzedaży	166	0
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	26	64
Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę	225	453
Przychody z tytułu realizacji instrumentów finansowych	0	0
Zysk z tytułu różnic kursowych	0	0
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	1014	0
Pozostałe przychody	0	0
Przychody finansowe, razem	1515	531

KOSZTY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych i pożyczek	0	0
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	15	5
Koszty odsetkowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	0	0
Koszty odsetkowe od pozostałych zobowiązań	6	0
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostce zależnej	45	0
Odwrócenie wyceny sprzedanych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę	906	0
Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0
Strata z tytułu różnic kursowych	31	19
Pozostałe koszty finansowe	2	3
Koszty finansowe, razem	1 005	27

30. Podatek dochodowy

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega zasadom ogólnym. Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

PODATEK DOCHODOWY	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Podatek dochodowy bieżący	302	16
Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-115	75
Koszt / (dochód) podatkowy ogółem	187	91

30.1 Uzgodnienie obciążenia podatkowego z iloczynem wyniku rachunkowego i ustawowej stawki podatkowej.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	880	479
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	712	-396
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	-572	-718
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	256	252
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	1 319	417
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	-201	-267
Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku roku obrotowego	-89	-73
Odwrócenie odpisów aktualizujących oraz nadmiernej rezerwy	0	0
Dochody wolne od podatku	-1	-7
Dochód do opodatkowania	1 592	83
Odliczenia od dochodu, w tym:	0	0
Straty z lat ubiegłych	0	0
Darowizny	0	0
Podstawa opodatkowania	1 592	83
Podatek dochodowy według stawki 19%	302	16
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	302	16
wykazany w zysku lub stracie	302	16

30.2 Efektywna stawka podatkowa

Efektywna stawka podatkowa	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	880	479
Ustawowa stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	167	91
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	-109	-138
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	251	79
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	-122	59
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	187	91
Efektywna stawka podatkowa	21%	19%

30.3 Bieżące aktywa i zobowiązania finansowe

Zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Podatek dochodowy zapłacony	-315	98
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	302	16
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
Podatek dotyczący lat poprzednich	6	-108
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-7	6

Należność z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi 7 tys. zł. Jest to kwota należna Spółce od urzędu skarbowego i dotyczy nadwyżki uiszczonych zaliczek na podatek dochodowy za rok 2010 nad zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na 31.12.2009 r. wynosiło 6 tys. zł.

31. Działalność zaniechana

W okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. PROCAD SA nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

32. Zysk na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przez średnioważoną liczbę akcji przypadającą na okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy, mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji. Ze względu na brak czynników rozwadniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

ZYSK NA 1 AKCJĘ	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk netto	693	388
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
Podstawowy i rozwodniony zysk na 1 akcję	0,08	0,04

33. Wartość księgowa na jedną akcję

Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona poprzez podzielenie kapitałów własnych przez średnią ważoną ilość akcji. Ze względu na brak czynników rozwadniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik wartości księgowej na jedną akcję jest równy wskaźnikowi rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Kapitał własny	14 159	14 100
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,57	1,56

34. Należności i zobowiązania warunkowe

Spółka nie posiadała należności warunkowych na dzień 31.12.2010 oraz na 31.12.2009 roku.

Zobowiązania warunkowe zaprezentowano poniżej:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	200	0
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu: udzielonych gwarancji i poręczeń	24	18
- gwarancja bankowa	24	18
Inne (z tytułu)	0	0
Zobowiązania warunkowe, razem	224	18

Zobowiązania warunkowe na dzień kończący okres sprawozdawczy dotyczą gwarancji bankowej w kwocie 24 tys. zł (w 2009 roku w kwocie 18 tys. zł) 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 została udzielona na zlecenie PROCAD SA i jest ważna do dnia 31.07.2013 roku.

Ponadto, PROCAD posiada zobowiązanie warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

Spółka udzieliła poręczenia na rzecz jednostki zależnej. Poręczenie dotyczy weksla In blanco wystawionego przez spółkę zależną, tytułem zabezpieczenia kredytu kupieckiego do wysokości 200 tys. zł.

35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku:

Lp	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	164	36	16	42
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	1	0	0	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	62	1	1	39
1.3	DES ART Spółka z o.o.	12	0	0	0
1.4	AUTOR KSI Spółka z o.o.	89	35	15	3
2	Kluczowe kierownictwo *	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	95	23	0	31
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	1	23	0	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	3	0	0	4
3.4	BBS Design	31	0	0	15
3.5	BOARCH	46	0	0	2
3.6	Hubert Kowalski TENCONCEPT	14	0	0	10

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku:

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	34	0	0	1
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	4	0	0	1
1.2	CADOR Spółka z o.o.	0	0	0	0
1.3	DES ART Spółka z o.o.	30	0	0	0
2	Kluczowe kierownictwo *	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	52	48	0	16
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	1	48	0	1
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	12	0	0	8
3.4	BBS Design	20	0	0	2
3.5	BOARCH	19	0	0	5

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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. 31 grudnia 2010 roku PROCAD SA nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należności z tytułu pożyczek udzielonych
Jednostki zależne				
DESART	2010	6	15	565
	2009	6	2	202
AUTOR KSI	2010	0	8	398
	2009	0	6	406
PROJEKT-BIZ	2010	0	1	76
	2009	0	0	0
CADOR	2010	2	4	184
	2009	0	0	0

36. Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa

Łączne wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków kluczowego kierownictwa za dany okres sprawozdawczy przedstawiają się następująco:

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	173	151
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	175	152
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	175	152
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30	20
Paweł Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 18.06.2009	0	19
Mariusz Jagodziński	Sekretarz Rady Nadzorczej	12	14
Hubert Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej	6	7
Andrzej Chmielecki	Członek Rady Nadzorczej	6	7
Magdalena Jarzyńska	Członek Rady Nadzorczej	1	3
Jarosław Krzyk	Członek Rady Nadzorczej	4	0
Łączne wynagrodzenia brutto, razem		582	525

37. Instrumenty finansowe

37.1 Kategorie instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych instrumentów finansowych spółki, w podziale na poszczególne kategorie:

Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2010		Stan na dzień 31 grudnia 2009		
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	
Aktywa finansowe					
Inwestycje w jednostkach zależnych *	7.1	4 201	4 201	2 898	2 898
Wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	7	2 307	2 307	7 974	7 974
Jednostki uczestnictwa w funduszach	7.3	2 307	2 307	7974	7974
Pożyczki i należności własne	7, 9	6 442	6 442	4 694	4 694
Udzielone pożyczki	7.2	1 222	1 222	608	608
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	5 220	5 220	4 086	4 086
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		2 137	2 137	0	0
Instrumenty dłużne	7.4	2 137	2 137	0	0
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	11	1 481	1 481	1 815	1 815

Zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki zaciągnięte	19	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	4 530	4 530	3 645	3 645
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	159	159	55	55
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	0	0	0	0

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych przedstawione w powyższej tabeli odpowiadają kwotom, po jakich dane instrumenty finansowe mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi stronami w ramach bieżącej transakcji, innej niż wymuszona sprzedaż lub transakcja spowodowana likwidacją spółki. Metody i założenia przyjęte przez Spółkę przy ustalaniu wartości godziwych zostały opisane w notach dotyczących poszczególnych kategorii instrumentów finansowych oraz w punkcie 3.2.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

*Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów w podmiotach zależnych nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2010 roku wynosi 4 201 tys. zł, w związku z czym są one wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości godziwe środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych zobowiązań krótkoterminowych są zbliżone do wartości bilansowych głównie ze względu na krótkie terminy wymagalności tych instrumentów.

W opinii Zarządu wartości bilansowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym po zamortyzowanym koszcie są przybliżeniem ich wartości godziwej.

37.2 Aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej

Poniższe tabele przedstawiają analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, pogrupowanych zgodnie z MSSF 7 na dzień 31 grudnia odpowiednio 2010 oraz 2009 roku, według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- Poziom 2 – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalone są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku),
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowane dane rynkowe.

	<u>31 grudnia 2010</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 307	2 307	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-
Obligacje długoterminowe	2 137	2 137	-	-

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę

Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	7 974	7 974	-	-
--	-------	-------	---	---

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej. Żaden z instrumentów nie został także przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

System zarządzania ryzykiem w PROCAD SA polega na ich stałym monitorowaniu i podejmowaniu działań zapobiegających zmaterializowaniu się ryzyk, a gdy to nie jest możliwe - minimalizacji skutków ich wystąpienia. Zarządzanie ryzykiem finansowym zawiera procesy identyfikacji, pomiaru oraz określania sposobu postępowania z ryzykiem.

Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje między innymi:

- Ryzyko rynkowe:
 - ryzyko zmian kursów walutowych
 - ryzyko zmian stóp procentowych
- Ryzyko płynności
- Ryzyko kredytowe

Celami zarządzania ryzykiem finansowym są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego brutto,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych,
- utrzymanie dobrej kondycji finansowej,
- wspieranie procesu podejmowania decyzji w obszarze działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem źródeł finansowania inwestycji.

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zdeterminowana przede wszystkim przez sytuację wewnętrzną i warunki rynkowe.

38.1 Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej:

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz długoterminowych zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, w mniejszym zaś stopniu lokat bankowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Spółka stosuje następujące zasady ograniczania ryzyka stopy procentowej:

- Zobowiązania finansowe utrzymywane są do terminu wymagalności.
- Efektywne oprocentowanie zobowiązań finansowych jest równe nominalnej stopie procentowej. Wysokość oprocentowania ustala się w większości w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o wynegocjowaną marżę.

Nie występuje ryzyko koncentracji zadłużenia w jednym banku, ponieważ Spółka nie posiada kredytów na dzień sprawozdawczy. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań są na wysokim poziomie.

PROCAD SA nie stosuje instrumentów zabezpieczających. Zgodnie z przyjętą strategią Emitenta wszystkie nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w bezpiecznych funduszach pieniężnych, obligacjach lub krótkoterminowych lokatach bankowych. PROCAD ocenia, że powyższe inwestycje dają nieistotną ekspozycję na ryzyko stopy procentowej.

38.2 Ryzyko zmiany kursów walut:

Spółka jest nieznacznie narażona na ryzyko zmiany kursów walut. Spółka prowadzi działalność głównie na rynku krajowym. Znaczna jednak część przychodów PROCAD SA jest osiągana ze sprzedaży towarów (w tym wszystkie produkty Autodesk), których ceny zaopatrzeniowe są wyrażone w Euro. Spółka stara się minimalizować ryzyko kursowe poprzez odpowiednią politykę ofertową zawierającą klauzulę o możliwości zmiany cen podawanych w złotych polskich (ofertowanie w dwóch walutach PLN i Euro).

38.3 Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym:

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka dokonuje na bieżąco oceny zdolności kredytowej swoich kontrahentów, w szczególności tych, którym udzielono dłuższych terminów płatności (od 30 do 60 dni). Transakcje zawierane są wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych. Część transakcji sprzedaży produktów dokonuje się na podstawie przedpłat. Emitent współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Spółka ocenia, że ze względu na dużą różnorodność klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację majątkową i wynik finansowy podmiotów zależnych a pożyczki udzielane podmiotom nie powiązanim są przez Spółkę zabezpieczane, np. w postaci weksli, zastawów rejestrowych. Spółka ocenia, że poziom ryzyka kredytowego jest nieznaczny.

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Spółka dokonuje jedynie krótkoterminowych lokat bankowych, które są związane z bieżącą działalnością jednostki. Środki pieniężne są ulokowane w banku dysponującym wysokim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Biorąc powyższe pod uwagę uznaje się, że ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych jest niskie.

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych

Spółka nabyła jednostki uczestnictwa w gotówkowym funduszu inwestycyjnym. Biorąc pod uwagę krótkoterminowy charakter tej inwestycji, w której jednostki można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty, Spółka uznaje, że ryzyko kredytowe dla powyższej inwestycji jest niskie.

38.4 Ryzyko płynności finansowej:

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości.

Spółka, inwestując wolne środki pieniężne, przy wyborze instrumentów oraz terminów dokonywanych inwestycji uwzględnia odpowiednio terminy wymagalności dla zobowiązań, tak by maksymalnie ograniczyć ryzyko płynności.

Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych w 2010 jak i w 2009 roku, Spółka w znikomym stopniu korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

38.5 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Spółka mogła bez zakłóceń prowadzić działalność operacyjną, generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika Dług/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości kapitału własnego do sumy bilansowej natomiast wskaźnik Dług/EBITDA jest obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i z tytułu leasingu finansowego do EBITDA (zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji).

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,5, natomiast wskaźnika Dług/EBITDA na poziomie do 2,0.

Wskaźniki te na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Kapitał własny	14 159	14 100
Suma bilansowa	19 468	18 585
Wskaźnik kapitału własnego	0,73	0,76
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	159	55
EBITDA	750	435
Wskaźnik dług do EBITDA	0,21	0,13

W związku z niskim poziomem długu na dzień 31 grudnia 2010 roku wskaźnik Dług/EBITDA był na bardzo niskim, bezpiecznym poziomie i wynosił 0,21 (w 2009 roku 0,13). Zwiększył się o 0,08 w stosunku do roku ubiegłego w wyniku zawarcia dwóch umów leasingu, co wpłynęło na wzrost zobowiązań z tego tytułu.

Natomiast wskaźnik kapitału własnego osiągnął wartość powyżej zakładanego minimalnego poziomu i na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 0,73 (na 31 grudnia 2009 rok 0,76), co świadczy o stabilności finansowej Spółki

Na Jednostce Dominującej nie spoczywały w 2010 r. oraz w 2009 r. jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

39. Istotne postępowania sądowe przeciwko PROCAD SA

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się i nie toczą, żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych PROCAD SA.

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w PROCAD SA kształtowało się następująco:

	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010 w osobach	od 01.01.2009 do 31.12.2009 w osobach
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	3	3
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	71	76
Pozostali	0	0
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	2	2
Ogółem	76	81

41. Informacja o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych.

42. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

43. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 26 maja 2010 roku została podpisana umowa o przeprowadzenie przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych z DORADCA Auditors Sp. z o.o., z siedzibą w Gdańsku. Umowa została podpisana na okres 1 roku i dotyczy badań i przeglądów rocznych i półrocznych za rok obrotowy 2010, w zakresie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wysokość wynagrodzenia za 2010 rok, wynikająca z powyższej umowy wynosi łącznie 37 tys. zł, w tym:

- 1) wynagrodzenie wypłacone za obowiązkowy przegląd półroczny skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego - 14 tys. zł
- 2) należne wynagrodzenie za obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 23 tys. zł.

Gdańsk, dnia 21 marca 2011 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Główna Księgowa

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Jarzyński – Prezes
Zarządu

.....
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes
Zarządu

.....
Maciej Horeczy – Wiceprezes
Zarządu