

# **Grupa Kapitałowa „PROCAD”**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy  
zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku**

**Sporządzone zgodnie**

**Z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

## WSTĘP

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD, sporządzone za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r. zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 do 30.06.2012 roku, w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi,
- informacje dodatkowe zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- skrócone jednostkowe sprawozdanie PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 do 30.06.2012 roku, w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

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

## WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY PROCAD

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa razem	19 207	21 688	4 507	4 910
Zobowiązania długoterminowe	186	180	44	41
Zobowiązania krótkoterminowe	4 168	5 907	978	1 337
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	13 903	13 847	3 263	3 135
Kapitał podstawowy	902	902	212	204
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	1,54	1,54	0,36	0,35
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,54	1,54	0,36	0,35

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2012	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2011	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2012	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 465	22 781	5 081	5 742
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	199	340	47	86
Zysk (strata) brutto	277	509	66	128
Zysk (strata) netto	181	442	43	111
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	140	310	33	78
Całkowity dochód (strata) ogółem	171	373	40	94
Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	130	241	31	61
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-173	-1 965	-41	-495
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-171	2 404	-40	606
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-138	-787	-33	-198
Przepływy pieniężne netto - razem	-482	-348	-114	-88
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,02	0,03	0,00	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,02	0,03	0,00	0,01

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

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

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

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

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

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego:
 

W dniu 29.06.2012 roku	1 EUR = 4,2613	PLN
W dniu 30.06.2011 roku	1 EUR = 3,9866	PLN
W dniu 30.12.2011 roku	1 EUR = 4,4168	PLN
- do przeliczenia wybranych wartości pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2012 i 2011 roku (od stycznia do czerwca), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I półrocze 2012 r. wynosi 4,2246 PLN natomiast za I półrocze 2011 r. wynosi 3,9673 PLN.

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
<b>AKTYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 934</b>	<b>8 383</b>	<b>7 593</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 723	2 527	2 401
Wartość firmy	2 728	2 728	2 728
Wartości niematerialne	2 406	2 320	2 338
Aktywa finansowe długoterminowe	926	690	0
Należności długoterminowe	72	72	116
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76	46	10
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 273</b>	<b>13 305</b>	<b>13 765</b>
Zapasy	854	728	909
Należności z tytułu dostaw i usług	5 966	7 230	8 321
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	16	65	9
Pozostałe należności publiczno - prawne	103	78	134
Należności krótkoterminowe pozostałe	59	74	87
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159	248	327
Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 268	2 552	2 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 848	2 330	1 804
<b>Suma aktywów</b>	<b>19 207</b>	<b>21 688</b>	<b>21 358</b>
<b>PASYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Kapitał własny RAZEM</b>	<b>14 853</b>	<b>15 601</b>	<b>15 014</b>
<b>Kapitał własny jednostki dominującej</b>	<b>13 903</b>	<b>13 847</b>	<b>13 516</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-2 832	-2 832
Kapitał zapasowy	2 431	1 993	1 993
Kapitał rezerwowy	0	10	20
Zyski zatrzymane	125	497	156
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>950</b>	<b>1 754</b>	<b>1 498</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>186</b>	<b>180</b>	<b>197</b>
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	98	137	74
Dotacje rządowe	6	7	7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	27	25
Rezerwy na podatek odroczoney	55	9	91
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 168</b>	<b>5 907</b>	<b>6 147</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 245	4 802	5 044
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	175	176	105
Dotacje rządowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	45	48	30
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	574	761	727
Pozostałe zobowiązania	92	120	78
Przychody przyszłych okresów	37	0	163
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>4 354</b>	<b>6 087</b>	<b>6 344</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>19 207</b>	<b>21 688</b>	<b>21 358</b>

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

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>21 465</b>	<b>22 781</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11 550	11 451
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 915	11 330
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>16 821</b>	<b>17 654</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 832	7 101
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 989	10 553
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>4 644</b>	<b>5 127</b>
Pozostałe przychody operacyjne	127	36
Koszty sprzedaży	2 087	2 105
Koszty ogólnego zarządu	2 372	2 557
Pozostałe koszty operacyjne	113	161
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>199</b>	<b>340</b>
Przychody finansowe	237	632
Koszty finansowe	159	463
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>277</b>	<b>509</b>
Podatek dochodowy	96	67
część bieżąca	78	115
część odroczonego	18	-48
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>181</b>	<b>442</b>
Zysk/(Strata) netto za okres przypadający:		
Udziałom niekontrolującym	41	132
Akcjonariuszom jednostki dominującej	140	310
<b>Inne całkowite dochody, z tytułu</b>		
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-12	-85
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-2	-16
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto</b>	<b>-10</b>	<b>-69</b>
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>	<b>171</b>	<b>373</b>
Przypadający:		
Udziałom niekontrolującym	41	132
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>130</b>	<b>241</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	140	310
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,03</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,02	0,03

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>277</b>	<b>509</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>110</b>	<b>-7</b>
Amortyzacja	245	241
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	85	62
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-225	-225
Podatek dochodowy zapłacony	5	-85
Pozostałe pozycje netto	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>387</b>	<b>502</b>
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	-126	-231
Zmiana stanu należności	1 298	236
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 817	-2414
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	85	-58
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-173</b>	<b>-1 965</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-466	-33
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 800	3653
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	0	2
Odsetki	46	82
Nabycie aktywów finansowych	-500	-1300
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-1 099	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-171</b>	<b>2 404</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Wypłata dywidendy	0	-706
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-107	-68
Odsetki	-31	-13
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-138</b>	<b>-787</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-482</b>	<b>-348</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-482	-348
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 330</b>	<b>2 152</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 848</b>	<b>1 804</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem		
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>1 993</b>	<b>10</b>	<b>497</b>	<b>13 847</b>	<b>1 754</b>	<b>15 601</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						140	140	41	181
Inne całkowite dochody					-10		-10		-10
Wypłata dywidendy							0		0
Przeniesienie na kapitał zapasowy				512		-512	0		0
Nabycie spółki zależnej							0		0
Przejęcie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych				-74			-74	-845	-919
<b>Stan na 30 czerwca 2012</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 431</b>	<b>0</b>	<b>125</b>	<b>13 903</b>	<b>950</b>	<b>14 853</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 006</b>	<b>89</b>	<b>539</b>	<b>13 981</b>	<b>1 366</b>	<b>15 347</b>
Zysk (strata) netto za rok						651	651	388	1 039
Inne całkowite dochody					-79		-79		-79
Wypłata dywidendy				-13		-693	-706		-706
Nabycie akcji własnych			0				0		0
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>1 993</b>	<b>10</b>	<b>497</b>	<b>13 847</b>	<b>1 754</b>	<b>15 601</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 006</b>	<b>89</b>	<b>539</b>	<b>13 981</b>	<b>1 366</b>	<b>15 347</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						310	310	132	442
Inne całkowite dochody					-69		-69		-69
Wypłata dywidendy				-13		-693	-706		-706
<b>Stan na 30 czerwca 2010</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>1 993</b>	<b>20</b>	<b>156</b>	<b>13 515</b>	<b>1 498</b>	<b>15 014</b>

# Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień 30.06.2012 Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 4 jednostek zależnych, w tym 3 spółek konsolidowanych metodą pełną i 1 spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

### 1.1 Jednostka dominująca

**PROCAD SA** (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, inżynierskie 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.

### 1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostkami podlegającymi konsolidacji na dzień 30.06.2012 roku były spółki: DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wszystkie spółki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej. W okresie porównywalnym jednostkami podlegającymi konsolidacji były podmioty DESART Sp. z o.o. oraz AUTOR KSI Sp. z o.o.

**1.2.1.** DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2003 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21-01-2003 r. pod numerem KRS 0000147862. Głównym obszarem działalności DES ART jest świadczenie usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce, zajmującą się wysoko specjalizowanymi, multidyscyplinarnymi usługami inżynierskimi (obliczenia inżynierskie głównie z wykorzystaniem Metody Elementów Skończonych). Odbiorcą usług DES ART Sp. z o.o. są znane firmy z branży samochodowej, okrętowej, turbinowej i innych. DES ART Sp. z o.o. zatrudnia zespół doświadczonych inżynierów posiadających specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Dysponuje stosowną wiedzą i zapleczem informatycznym oraz długoletnim doświadczeniem w wykonywaniu analiz Metodą Elementów Skończonych. Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie



techniczne. Specjaliści z DES ART mają doświadczenie w przeprowadzaniu analiz wytrzymałościowych dla różnych gałęzi przemysłu. DES ART współpracuje zarówno z Kontrahentami polskimi, jak i zagranicznymi.

- 1.2.2.** AutoR KSI Sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 grudnia 2009 r. pod numerem KRS 0000345330 i jest prawnym kontynuatorem działalności AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie Sp. J. Posiada unikatową ofertę usług wdrożeniowych z wartością dodaną i jest jednym z największych partnerów Autodesk w Polsce w zakresie wdrożeń rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla szeroko pojętej branży mechanicznej i przemysłu, o statusie Autodesk Gold Partner. Działalność pod marką AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie (AutoR KSI) jest prowadzona od ponad 20 lat, owocując ugruntowaną, silną pozycją firmy posiadającej wyróżniające portfolio strategicznych Klientów.
- 1.2.3.** Cador Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2004 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10-01-2005 r. pod numerem KRS 0000225929. Głównym obszarem działalności CADOR jest świadczenie usług w zakresie sprzedaży oprogramowania CAD/CAM/CAE oraz wsparcia technicznego w tym obszarze. CADOR jest jednym z największych dystrybutorów oprogramowania specjalistycznego firmy SIEMENS w Polsce, posiada status Silver Partner-a. Do grona klientów Spółki należą min. firmy będące liderami w branży przemysłowej w Polsce. CADOR świadczy również usługi szkoleniowe zarówno w obszarze CAD/CAM/CAE, jak również innych szkoleń specjalistycznych, min. „Grafika komputerowa”, „Specjalista PHP i MySQL”, „Rachunkowość”.

### 1.3 Jednostki zależne nie podlegające konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 30 czerwca 2012 roku była Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Sprawozdanie finansowe tej spółki zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe, dotyczące jednostki nie podlegającej konsolidacji:

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za I półrocze 2012
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	14	-76	250	0	-1

### 1.4 Zarząd i Rada Nadzorcza

#### W skład Zarządu PROCAD SA na koniec okresu sprawozdawczego wchodził:

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

#### W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na koniec okresu sprawozdawczego wchodził:

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

### Zmiany w Radzie Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku:

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku jak również w okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Nastąpiła jedynie zmiana na stanowisku Sekretarza, które w dniu 12 czerwca 2012 roku objął Andrzej Chmielecki.

#### 1.5. Czas trwania działalności

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

#### 1.6 Zmiany w strukturze organizacyjnej

1. W dniu 25 kwietnia 2012 roku PROCAD SA nabyła trzysta udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy w spółce zależnej DES-ART Spółka z o.o. w Gdyni, zwiększając tym samym zaangażowanie kapitałowe w tej spółce o 10,81 %. Cena zakupu wyniosła 3 062 zł za 1 udział, to jest łącznie 918 600 zł. W wyniku dokonanej transakcji PROCAD SA stała się właścicielem 61,82 % kapitału zakładowego spółki. Transakcja zwiększająca kapitałowe zaangażowanie Emitenta w jej największej spółce zależnej jest elementem realizacji strategii dywersyfikacji działalności i zwiększania udziału w przychodach Grupy Kapitałowej wysoko specjalizowanych usług oraz zmniejszania ryzyk płynących z uzależnienia od oferty jednego producenta (Autodesk).

W wyniku przejęcia części udziałów niesprawujących kontroli przez jednostkę dominującą dokonano następującej korekty kapitału własnego Grupy:

#### Wartość bilansowa udziałów niekontrolujących na dzień przejęcia

Udziały niekontrolujące na dzień przejęcia kontroli nad jednostką DESART	905
Zmiana aktywów netto (2008-2012) przypadająca na udziały niekontrolujące	312
<b>Wartość bilansowa udziałów niekontrolujących na dzień przejęcia 10,81% udziałów</b>	<b>1 217</b>

#### Korekta Kapitału Własnego

Wartość godziwa zapłaty	919
Wartość zakupionej części udziałów niekontrolujących	269
<b>Ujemna zmiana kapitału własnego</b>	<b>650</b>

W związku z pośrednim przejęciem przez Grupę 10,81% udziałów w jednostce zależnej CADOR, w której DESART Spółka z o.o. jest właścicielem 100 % udziałów, dokonano ujemnej zmiany kapitału własnego Grupy w wysokości 11 tys. zł.

2. W dniu 27 kwietnia 2012 r. PROCAD SA nabyła 49% udziałów w jednostce zależnej AUTOR KSI Spółka z o.o., stając się tym samym właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki. Nabycie udziałów jest efektem realizacji drugiego etapu transakcji, wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 3 lutego 2010 roku. Drugi etap został zrealizowany, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, po podsumowaniu roku finansowego 2011. Ponieważ zysk netto AutoR KSI Sp z o.o. za lata 2010-2011 był mniejszy niż 243 000 zł PROCAD SA nabyła wyżej wymienione udziały po cenie 0,01 zł za każdy udział. Koszt nabycia pakietu 49% udziałów Autor KSI wyniósł 193 zł. Szczegóły transakcji zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 5/2012 w dniu 27 kwietnia 2012 roku.

W związku z przejęciem 100% kapitału zakładowego AUTOR KSI Spółki z o.o. przez jednostkę dominującą dokonano następującej korekty kapitału własnego Grupy:

#### Korekta Kapitału Własnego

Wartość godziwa zapłaty	0
Udziały niekontrolujące na dzień przejęcia kontroli	636
Zmiana aktywów netto (2010-2011) przypadająca na udziały niekontrolujące	-48
<b>Wartość bilansowa udziałów niekontrolujących na dzień przejęcia</b>	<b>588</b>

3. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2011 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

## 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

### 2.1. Podstawa sporządzenia

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 roku.

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011.

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

Grupa prezentuje podział kosztów ujętych w zysku lub stracie w wariantcie kalkulacyjnym a dodatkowe informacje o kosztach w układzie porównawczym ujawnia w informacji dodatkowej. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 sierpnia 2012 roku.

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

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

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

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

### 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

## 2.4. korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

## 2.5. Szacunki i profesjonalny osąd

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

### *Oszacowanie związane z przeprowadzeniem dorocznego testu na utratę wartości firmy*

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

W omawianym okresie śródrocznym Zarząd nie zidentyfikował przesłanek, które wskazywałyby na konieczność rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości przez wartość firmy.

### *Odpisy aktualizujące należności*

Grupa na bieżąco dokonuje aktualizacji wartości należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Efektem analizy są odpisy aktualizujące powstałe w oparciu o osąd kierownictwa dotyczący ściągальności należności przeterminowanych oraz oceny zagrożenia nieściągalnością należności nieprzeterminowanych. Zmiany odpisów aktualizujących należności w omawianym okresie przedstawia poniższa tabela:

Odpisy z tytułu	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	zmiana
należności krótkoterminowe	482 961,01	502 148,64	-19 187,63

### *Stawki amortyzacyjne*

Na koniec okresów sprawozdawczych Grupa dokonuje oceny szacunków okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Analiza nie wykazała konieczności dokonania korekt w tym zakresie.

## 3. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej w punkcie 3.1 zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani prezentacji sprawozdań finansowych.

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

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują Grupę od dnia 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i informacji” – transfery aktywów finansowych, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 lub później. Wprowadzona zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 lub później. Wprowadzona zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony; realizacja aktywów, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 lub później. Wprowadzona zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały już opublikowane, ale nie są obowiązujące w roku 2012 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku i później. Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych, mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską). 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.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską). Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską). Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”, ma zastosowanie dla okresów 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską). Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską). Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

- Przepisy przejściowe do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską). Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską). Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.
- KIMSIF 20 „Koszty usuwania nakładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”. Interpretacja została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później (nie zatwierdzona przez Unię Europejską). Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych. Nie dotyczy działalności Spółki.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – Pożyczki rządowe” mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską).
- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską). Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.
- Zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską). Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.
- Zmiany do różnych MSSF - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

1. Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycie 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 kończący okres sprawozdawczy 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, zborów 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 Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.
2. Utrata wartości składnika aktywów zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, tj. wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.
3. Wartość użytkową ustala się na podstawie bieżącej wartości szacunkowej oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów, z uwzględnieniem środków z tytułu jego ostatecznej likwidacji.
4. Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów trwałych zalicza się utratę wartości rynkowej danego składnika aktywów, która jest wyższa niż utrata wartości spowodowana zwykłym użytkowaniem i upływem czasu, wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym Grupa 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży**

1. Aktywa trwałe 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 trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Aktywa trwałe 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 trwałe 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 zysk lub stratę, 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 zysk lub stratę, 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 zysk lub stratę.
4. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę 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 zysk lub stratę. 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 zysk lub stratę, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:
  - a) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
  - b) aktywa lub zobowiązania są częścią grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
  - c) zawierają one wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.
9. Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Zamortyzowany koszt jest kalkulowany z uwzględnieniem dyskonta lub premii na nabyciu i zawiera opłaty, które są integralną częścią efektywnej stopy oraz koszty transakcyjne. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) pożyczki i/ lub należności z bilansu lub po stwierdzeniu utraty ich wartości, jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.
10. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, które posiadają stałe lub dające się określić płatności i stałe terminy zapadalności, i które Grupa ma zamiar utrzymać do dnia zapadalności. Po pierwotnym ujęciu, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Koszt ten jest wyliczony jako wartość wstępnie rozpoznana pomniejszona o spłaty, powiększona lub pomniejszona o skumulowane odpisy, obliczone metodą efektywnej stopy procentowej, różnicy między wartością początkową a wartością końcową (w momencie zapadalności), pomniejszona o odpis z tytułu utraty wartości. Kalkulacja ta obejmuje wszystkie otrzymane lub uiszczone płatności między stronami kontraktu, które są głównym elementem wziętym do obliczenia efektywnej stopy procentowej, koszty transakcyjne oraz inne premie i dyskonta. Straty i zyski są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu składnika aktywów, w momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.
11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są również przeszacowania zmniejszające wartość danego składnika aktywów poniżej jego wartości początkowej lub zamortyzowanego kosztu. W momencie zbycia/realizacji składnika aktywów, skumulowane zyski i straty wcześniej odniesione na kapitał są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Odsetki zapłacone lub otrzymane z inwestycji są wykazywane jako przychód lub koszt, z użyciem efektywnej stopy procentowej. Dywidendy z inwestycji są rozpoznawane w rachunku zysków i strat jako „otrzymane dywidendy”, kiedy prawa do otrzymania płatności zostały ustanowione.
12. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku finansowym jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej - kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek jest ustalana przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Techniki te mogą odnosić się do ostatnich transakcji zawieranych na

warunkach rynkowych, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz innych technik/modeli wyceny powszechnie stosowanych na rynku, dostosowanych do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).

13. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości lub ostatnio ustalonej wartości godziwej. W momencie pojawienia się możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej pozycje takie są przeszacowywane do wartości godziwej, a zmiany wartości ujmowane zgodnie z zaklasyfikowaniem danej pozycji.
14. Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
15. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla danego zobowiązania nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.
16. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych,
  - a) jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo rozpoznanych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
  - b) Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze 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, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku 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 przedsiębiorstw
  - 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:
  - b) po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, za pośrednictwem którego następuje transakcja kupna/sprzedaży walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
  - c) po obowiązującym 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 bierne kosztów stanowią prawdopodobne zobowiązania przypadające do zapłaty, wynikające w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy 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. Bierne 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 równolegle 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. Grupa tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują odprawy emerytalne. Odprawy emerytalne wypłacane są pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw.
2. Grupa tworzy na dzień bilansowy rezerwę na bieżącą wartość odpraw emerytalnych, do których pracownicy nabyli prawo do tego dnia, z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe, metodą aktuarialną, zgodnie z wytycznymi MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Rezerwa ta obciąża pozostałe koszty operacyjne.
3. Rezerwy rozwiązuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego wartością zrealizowanych wypłat w korespondencji ze zobowiązaniami.

### **3.2.16. Rezerwy**

1. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.
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, obejmujące zysk/stratę netto okresu bieżącego oraz nie podzielone wyniki lat ubiegłych,
- g) Pozostałe składniki kapitału własnego
- h) Udziały niekontrolujące – kapitał tworzony jest w oparciu o posiadane udziały udziałowców mniejszościowych w kapitale zakładowym jednostek zależnych.
- i) Kapitały podstawowe, zapasowe oraz rezerwowe wykazywane są w sprawozdaniu skonsolidowanym, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

### **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 równolegle (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 odroczonego 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. Grupa kompensuje ze sobą rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, jeżeli posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
8. 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 przynależnego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

#### **3.2.25. Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

##### **Zasady konsolidacji**

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowego jednostek zależnych.
2. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.
3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, tj. zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych obejmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według zasad zgodnych z wymogami MSSF 3, „Połączenia jednostek gospodarczych” wydanego w styczniu 2008 roku dla wszystkich inwestycji oraz odpowiednio:
  - a) MSR 27, „Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe” dla inwestycji w jednostkach zależnych,
  - b) MSR 28, „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” dla inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz
  - c) MSR 31, „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach” dla inwestycji w jednostkach współkontrolowanych.
4. Wszystkie inwestycje, które na dzień nabycia spełniają definicję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży według warunków, określonych w MSSF 5, Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, ujmowane są zgodnie z postanowieniami tego standardu, tzn. ujmowane są w odrębnej pozycji aktywów, obejmujących ich wartość w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zaś w zobowiązaniach odrębnie wykazywana jest ich wartość w wartości godziwej.

##### **Połączenia jednostek gospodarczych**

1. Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia.
2. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Istotne koszty bezpośrednio związane z przejęciem ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, o ile spełniają warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

3. W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.
4. Udziały niekontrolujące mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo według proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych.
5. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.
6. Wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w zysku lub w stracie w roku przejęcia jednostki.

### ***Inwestycje w jednostki zależne***

1. Za jednostkę zależną uznaje się jednostkę w odniesieniu do której PROCAD posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną w celu odnoszenia korzyści z jej działalności. Przy ocenie zdolności do kierowania uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu.
2. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujmowane są pełne dane finansowe spółki PROCAD oraz spółek będących pod jej kontrolą. Przyjmuje się, że PROCAD sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub w inny sposób posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu czerpania korzyści ekonomicznych z prowadzonej przez daną jednostkę zależną działalności.
3. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.
4. Transakcje, salda, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy objętymi konsolidacją, podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Eliminacji podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.
5. Udziały niesprawujące kontroli w spółkach zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Zysk/strata (netto) okresu przypadający udziałom niesprawującym kontroli wykazywany jest w zysku lub w stracie w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.
6. Proporcja podziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostkę dominującą a udziały niekontrolujące, ustalana jest w oparciu o bezpośredni udział w kapitale jednostki zależnej a także potencjalne prawa głosu, które dają w okresie sprawozdawczym dostęp do korzyści ekonomicznych, związanych z posiadaniem udziałów w jednostce gospodarczej. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.
7. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.
8. Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów niekontrolujących oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

9. W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica ustalana pomiędzy:
- łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz
  - wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli.
- Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do zysku lub straty. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

### **Wartość firmy**

- Wartość firmy powstająca przy przejęciu jednostek zależnych jest początkowo ujmowana jako składnik aktywów według kosztu nabycia, stanowiącego nadwyżkę pomiędzy:
  - sumą wartości godziwej przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek gospodarczych realizowanego etapami, wartości w dniu przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej, a
  - udziałem Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki, ujmowanych na dzień przejęcia
- W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.
- Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.
- Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia.
- Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.
- W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

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

Działalność Grupy nie wykazuje szczególnej sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym. Jedynie w czwartym kwartale roku kalendarzowego realizowana jest rokrocznie wyższa sprzedaż niż w pozostałych kwartałach, co jest spowodowane realizacją budżetów inwestycyjnych zaplanowanych przez klientów na dany rok.

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

W omawianym okresie sprawozdawczym nie miało miejsce połączenie z innymi jednostkami gospodarczymi.

## 6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

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

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy PROCAD za okres sześciu miesięcy zakończony odpowiednio 30 czerwca 2012 r. i 2011 r.:

Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7 067	4 685	2 033	717	4 587	2 011	365	21 465	0	21 465
Sprzedaż między segmentami	42	159	122	9	94	29	33	488	-488	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>7 109</b>	<b>4 844</b>	<b>2 155</b>	<b>726</b>	<b>4 681</b>	<b>2 040</b>	<b>398</b>	<b>21 953</b>	<b>-488</b>	<b>21 465</b>
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>240</b>	<b>908</b>	<b>135</b>	<b>93</b>	<b>961</b>	<b>-51</b>	<b>398</b>	<b>2 684</b>	<b>-127</b>	<b>2 557</b>
Koszty ogólnego zarządu										-2 372
Pozostałe przychody/koszty operacyjne										14
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>										<b>199</b>
Przychody/Koszty finansowe netto										78
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego										-96
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>										<b>181</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										140
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych										41
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>										<b>181</b>

Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2011	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8 233	3 982	2 098	953	4 400	2 677	438	22 781	0	22 781
Sprzedaż między segmentami	113	15	0	0	62	128	24	342	-342	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>8 346</b>	<b>3 997</b>	<b>2 098</b>	<b>953</b>	<b>4 462</b>	<b>2 805</b>	<b>462</b>	<b>23 123</b>	<b>-342</b>	<b>22 781</b>
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>455</b>	<b>347</b>	<b>211</b>	<b>390</b>	<b>881</b>	<b>353</b>	<b>460</b>	<b>3 097</b>	<b>-75</b>	<b>3 022</b>
Koszty ogólnego zarządu										-2 557
Pozostałe przychody/koszty operacyjne										-125
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>										<b>340</b>
Przychody/Koszty finansowe netto										169
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego										-67
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>										<b>442</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										309
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych										133
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>										<b>442</b>

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

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	2 092	804	1 288
Sprzedaż krajowa	19 373	16 017	3 356
<b>Razem</b>	<b>21 465</b>	<b>16 821</b>	<b>4 644</b>

## 7. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku:

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>303</b>	<b>1 744</b>	<b>1 234</b>	<b>137</b>	<b>0</b>	<b>5 004</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	392	7	3	0	402
- zakup	0	0	325	7	3	0	335
- leasing	0	0	67	0	0	0	67
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	107	5	0	0	112
- sprzedaż	0	0	107	5	0	0	112
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>303</b>	<b>2 029</b>	<b>1 236</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>5 294</b>

e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	110	1 427	835	105	0	2 477
f) amortyzacja za okres	0	15	-9	78	10	0	94
- zwiększenia	0	15	98	83	10	0	206
- zmniejszenia	0	0	107	5	0	0	112
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>125</b>	<b>1 418</b>	<b>913</b>	<b>115</b>	<b>0</b>	<b>2 571</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>178</b>	<b>611</b>	<b>323</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>2 723</b>

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku:

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>288</b>	<b>1 688</b>	<b>1 095</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>4 797</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	52	0	0	0	52
- zakup	0	0	17	0	0	0	17
- leasing	0	0	35	0	0	0	35
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>288</b>	<b>1 740</b>	<b>1 095</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>4 849</b>
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	81	1 433	641	94	0	2 249
f) amortyzacja za okres	0	15	75	102	7	0	199
- zwiększenia	0	15	75	102	7	0	199
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>96</b>	<b>1 508</b>	<b>743</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>2 448</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>192</b>	<b>232</b>	<b>352</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>2 401</b>

### ***Nabycia i sprzedaż***

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 466 tys. zł a w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 33 tys. zł.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 7 tys. zł natomiast w okresie porównywalnym 2011 roku Grupa nie dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych.

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

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

## 9. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	30 czerwca 2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 059	1 059	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Instrumenty dłużne	836	836	0	0

Aktywami wycenianymi w wartości godziwej przez zysk lub stratę są jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, zarządzanego przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Jednostki uczestnictwa w funduszu KBC GAMMA SFIO można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Emitent posiada 5 075,1742 jednostek tych aktywów, o wartości nominalnej 1 012 tys. zł oraz wartości godziwej 1 059 tys. zł. W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała przeszacowania wartości tych aktywów odnosząc kwotę 50 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Grupa zakwalifikowała instrumenty dłużne którymi są obligacje o następującej charakterystyce:

OBLIGACJE	Termin zapadalności	Oprocentowanie roczne	Wartość emisyjna	Wartość godziwa	
				30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Obligacje Lokaty Budowlane SA	15 grudnia 2013	11%	600	616	600
Obligacje MINOX SA	26 kwietnia 2014	12%	200	204	0
Obligacje ORZEŁ SA	27 kwietnia 2012	15%	0	0	628
			<b>800</b>	<b>820</b>	<b>1 228</b>

Na dzień kończący okres sprawozdawczy aktywa te zostały wycenione do wartości godziwej, w oparciu o ich aktualne notowania na aktywnym rynku obligacji CATALYST. W okresie sprawozdawczym nastąpił wykup obligacji spółki ORZEŁ SA w związku z czym w całości uległ rozwiązaniu kapitał z aktualizacji ich wyceny. Strata z tytułu wyceny została ujęta w innych całkowitych dochodach, w wysokości nadwyżki wartości godziwej nad amortyzowanym kosztem ujętej w poprzednich okresach, pomniejszonej o podatek odroczonej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej. Żaden z instrumentów nie został także przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

## 10. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych, utrzymywanych do terminu wymagalności.

## 11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych.

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku pożyczki udzielone poszczególnym jednostkom wewnątrz Grupy PROCAD oraz podmiotom powiązanim przedstawiały się następująco:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
PROCAD SA	CADOR Sp. z o.o.	180	2013-03-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	DESART Sp. z o.o.	550	2013-03-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	AUTOR KSI Sp. z o.o.	520	2013-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	AUTOR KSI Sp. z o.o.	250	2012-07-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.	90	2013-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
AUTOR KSI	Jan Parczewski	27	2012-12-31	8,00%
PROCAD SA	Tomasz Dobrosielski	180	2012-12-31	8,00%

## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	610	1 688
Lokaty krótkoterminowe	1 238	642
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie</b>	<b>1 848</b>	<b>2 330</b>
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>1 848</b>	<b>2 330</b>

## 13. Zmiana wartości szacunkowych

### 13.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	178	227	-49
Rezerwa na świadczenia emerytalne	27	27	0
<b>Ogółem</b>	<b>204</b>	<b>254</b>	<b>-49</b>



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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	zmiana
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>199</b>	<b>264</b>	<b>-66</b>
Aktualizacja należności	67	66	1
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	60	60	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	24	24	0
różnice kursowe ujemne	4	4	1
rezerwa na przyszłe koszty	3	5	-2
rezerwa na świadczenia pracownicze	5	14	-9
straty podatkowe	36	92	-57
<b>Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>178</b>	<b>227</b>	<b>-49</b>
dodatnie różnice kursowe	3	5	-1
amortyzacja podatkowa	124	124	0
leasing środków trwałych	11	9	2
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	16	16	0
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	24	74	-50
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>76</b>	<b>46</b>	<b>30</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>-55</b>	<b>-9</b>	<b>-46</b>

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

### 13.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Lp.	Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	zmiana
1	należności krótkoterminowe	483	502	-19
2	zapasy	0	0	0
3	środki trwałe	0	0	0
4	<b>Ogółem</b>	<b>483</b>	<b>502</b>	<b>-19</b>

### 14. Informacje o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Amortyzacja	245	241
Zużycie materiałów i energii	347	462
Usługi obce	6 635	5 615
Podatki i opłaty	32	37
Wynagrodzenia	4 263	3 986
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	786	705
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	908	684
- podróże służbowe	455	335
- reklama	343	257
- ubezpieczenia	41	38
- pozostałe	69	54
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>13 216</b>	<b>11 729</b>

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	75	34
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-2 087	-2 105
Koszty ogólnego zarządu	-2 372	-2 557
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>8 832</b>	<b>7 101</b>

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

POZYCJE WARUNKOWE (w tys. zł)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12. 2011	Zmiana
<b>1. Należności warunkowe</b>	0	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>364</b>	<b>364</b>	<b>0</b>
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	200	200	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	200	200	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	0	0	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	24	24	0
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	24	24	0
- gwarancja bankowa	24	24	0
3. Inne (z tytułu)	140	140	0
- blokada środków z lokaty z tyt. najmu lokalu	47	47	0
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji	93	93	0
<b>Pozycje warunkowe razem</b>	<b>364</b>	<b>364</b>	<b>0</b>

Grupa nie posiada należności warunkowych.

Zobowiązania warunkowe dotyczą:

- poręczenia udzielonego w 2010 roku przez jednostkę dominującą na rzecz jednostki zależnej AUTOR. Poręczenie dotyczy weksla In blanco wystawionego przez spółkę zależną, tytułem zabezpieczenia kredytu kupieckiego do wysokości 200 tys. zł.
- gwarancji bankowej w kwocie 24 tys. złotych na rzecz PKN ORLEN SA z przeznaczeniem na zabezpieczenie wszelkich płatności za produkty i usługi, wynikające z używania kart flotowych, z tytułu niezapłaconych należności. Gwarancja jest ważna do dnia 31.07.2013 roku.
- inne zobowiązania warunkowe dotyczą zabezpieczenia płatności z tytułu najmu powierzchni biurowych przez jednostkę zależną i dotyczą oświadczenia o poddaniu się egzekucji (do kwoty 94 tys. zł) oraz blokady środków na lokacie do kwoty 47 tys. zł.

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

## 16. Transakcje z podmiotami powiązanimi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 roku:

Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności z wyjątkiem pożyczek	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek
<b>Jednostki zależne</b>	<b>372</b>	<b>29</b>	<b>249</b>	<b>8</b>
Projekt - Biz Spółka z o.o.	0	0	0	0
CADOR Spółka z o.o.	0	0	0	0
DES ART Spółka z o.o.	35	0	8	0
AUTOR KSI Spółka z o.o.	337	29	241	8
<b>Kluczowe kierownictwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo</b> *	<b>24</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
Dom Maklerski Capital Partners SA	0	0	0	0

M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	9	0	0
WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	0	0	2	0
APA Jarzyńska	24	0	7	0
BOARCH	0	0	0	0
TENCONCEPT Hubert Kowalski	0	0	0	0

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

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30 czerwca 2012 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

### Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Poniższa tabela przedstawia kwoty odsetek i należności od podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca odpowiednio 2012 i 2011 roku:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należność od podmiotów powiązanych
<b>Jednostki zależne</b>				
DESART	2012	22	11	561
	2011	10	9	575
AUTOR KSI	2012	23	15	785
	2011	8	11	581
CADOR	2012	7	4	184
	2011	0	4	184
PROJEKT-BIZ	2012	0	0	90
	2011	1	1	76
<b>Główna kadra kierownicza Grupy</b>				
Tomasz Dobrosielski - Prezes DESART	2012	0	0	180
	2011	0	0	0

Pożyczki zostały udzielone jednostkom zależnym przez podmiot dominujący, z oprocentowaniem rocznym w wysokości WIBOR 1M +3%, nie niższym niż 8%.

### 17. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

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

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Grupa PROCAD nie przeprowadzała emisji, wykupu, ani nie dokonywała spłaty dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

### 19. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

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

W pierwszym półroczu 2012 roku zarówno PROCAD SA jak i jednostki zależne nie wypłaciły i nie zadeklarowały wypłaty dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA uchwaliło przeznaczenie całości zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2011 na kapitał zapasowy.

W okresie porównywalnym PROCAD SA wypłaciła akcjonariuszom dywidendę za 2010 rok w kwocie 0,09 zł na jedną akcję zwykłą.

	2012 tys. PLN	2011 tys. PLN
Dywidendy z akcji zwykłych, zadeklarowane i wypłacone w trakcie roku:		
Dywidenda za 2011 rok	0	0
	0	0
Przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (nieujęte jako zobowiązanie na 31 marca)		
Dywidenda z akcji zwykłych:		
Dywidenda za rok 2011: 0,00 zł (za 2010 rok: 0,09 zł)	0	706

# Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PROCAD SA za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku

## Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa razem	16 273	16 345	3 819	3 701
Zobowiązania długoterminowe	28	44	7	10
Zobowiązania krótkoterminowe	2 534	2 682	595	607
Kapitał własny	13 711	13 619	3 218	3 083
Kapitał podstawowy	902	902	212	204
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,52	1,51	0,36	0,34
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) *	1,52	1,51	0,36	0,34

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2012	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2011	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2012	Okres 6 miesiący zakończony 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 232	15 855	3 606	3 996
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8	0	-2	0
Zysk (strata) brutto	152	225	36	57
Zysk (strata) netto	102	170	24	43
Całkowity dochód (strata) ogółem	92	101	22	25
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-243	-1 886	-58	-475
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-286	2 316	-68	584
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-39	-761	-9	-192
Przepływy pieniężne netto - razem	-568	-331	-135	-83
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,01	0,02	0,00	0,00

\* nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

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

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

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

W dniu 29.06.2012 roku	1 EUR = 4,2613	PLN
W dniu 30.06.2011 roku	1 EUR = 3,9866	PLN
W dniu 30.12.2011 roku	1 EUR = 4,4168	PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2012 i 2011 roku (od stycznia do czerwca), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I półrocze 2012 r. wynosi 4,2246 PLN natomiast za I półrocze 2011 r. wynosi 3,9673 PLN.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 795</b>	<b>8 388</b>	<b>7 256</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 311	2 117	2 157
Wartości niematerialne	47	14	13
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa finansowe długoterminowe	7 323	6 166	4 970
Należności długoterminowe	72	72	116
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42	19	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 478</b>	<b>7 957</b>	<b>10 395</b>
Zapasy	723	564	812
Należności z tytułu dostaw i usług	3 439	3 395	5 329
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	49	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	78	62	128
Należności krótkoterminowe pozostałe	4	53	9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72	70	263
Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 491	2 525	2 704
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	671	1 239	1 150
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>16 273</b>	<b>16 345</b>	<b>17 651</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 711</b>	<b>13 619</b>	<b>13 554</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-2 832	-2 832
Kapitał zapasowy	2 262	2 017	2 017
Kapitał rezerwowy	0	10	20
Zyski zatrzymane	102	245	170
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>28</b>	<b>44</b>	<b>83</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0	15	49
Dotacje rządowe	6	7	7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	22	21
Rezerwy na podatek odroczonego	0	0	6
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 534</b>	<b>2 682</b>	<b>4 014</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 012	2 200	3 325
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	49	65	62
Dotacje rządowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	37	0	30
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	344	331	388
Pozostałe zobowiązania	55	86	73
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	37	0	136
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>2 562</b>	<b>2 726</b>	<b>4 097</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>16 273</b>	<b>16 345</b>	<b>17 651</b>

Wartość księgową	13 711	13 619	13 554
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,52	1,51	1,50

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

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

## POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE WARUNKOWE (w tys. zł)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Zmiana
1. Należności warunkowe	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	224	224	0
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	200	200	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	200	200	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	0	0	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	24	24	0
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	24	24	0
- gwarancja bankowa	24	24	0
<b>Pozycje warunkowe razem</b>	<b>224</b>	<b>224</b>	<b>0</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>15 232</b>	<b>15 855</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 157	6 266
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 075	9 589
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>12 007</b>	<b>12 460</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 584	4 244
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 423	8 216
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 225</b>	<b>3 395</b>
Pozostałe przychody operacyjne	95	22
Koszty sprzedaży	1 451	1 533
Koszty ogólnego zarządu	1 796	1 770
Pozostałe koszty operacyjne	81	114
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>
Przychody finansowe	269	670
Koszty finansowe	109	445
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>152</b>	<b>225</b>
Podatek dochodowy	50	55
a) część bieżąca	71	105
b) część odroczone	-21	-50
<b>Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>102</b>	<b>170</b>
<b>Inne całkowite dochody z tytułu</b>		
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-12	-85
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-2	-16
<b>Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto</b>	<b>-10</b>	<b>-69</b>
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>	<b>92</b>	<b>101</b>

<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011</b>
Zysk (strata) netto	102	170
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,01	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) **	9 019	9 019

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

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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

<b>Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>152</b>	<b>225</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>-54</b>	<b>-133</b>
Amortyzacja	142	151
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7	8
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-218	-225
Podatek dochodowy zapłacony	15	-67
Pozostałe pozycje netto	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>98</b>	<b>92</b>
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	-159	-367
Zmiana stanu należności netto	-10	-362
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-171	-1 129
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	-1	-120
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-243</b>	<b>-1 886</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-376	-16
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 800	3 653
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	97	159
Wydatki z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-919	0
Nabycie aktywów finansowych	-500	-1 300
Pożyczki udzielone	-430	-180
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-286</b>	<b>2 316</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Wypłata dywidendy	0	-705
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-32	-48
Odsetki	-7	-8
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-39</b>	<b>-761</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-568</b>	<b>-331</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-568</b>	<b>-331</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 239</b>	<b>1 481</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>671</b>	<b>1 150</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 017</b>	<b>10</b>	<b>245</b>	<b>13 619</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						102	102
Inne całkowite dochody					-10		-10
Wypłata dywidendy							0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				245		-245	0
<b>Stan na 30 czerwca 2012</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 262</b>	<b>0</b>	<b>102</b>	<b>13 711</b>

<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 030</b>	<b>89</b>	<b>693</b>	<b>14 159</b>
Zysk (strata) netto za rok						245	245
Inne całkowite dochody					-79		-79
Wypłata dywidendy				-13		-693	-706
Nabycie akcji własnych			0				0
Nabycie spółki zależnej							0
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 017</b>	<b>10</b>	<b>245</b>	<b>13 619</b>

<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 030</b>	<b>89</b>	<b>693</b>	<b>14 159</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						170	170
Inne całkowite dochody					-69		-69
Wypłata dywidendy				-13		-693	-706
<b>Stan na 30 czerwca 2011</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 017</b>	<b>20</b>	<b>170</b>	<b>13 554</b>

### Dodatkowe noty objaśniające

#### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku:

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>233</b>	<b>1 234</b>	<b>945</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>4 050</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	325	0	3	0	328
- zakup	0	0	325	0	3	0	328
- leasing	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	107	5	0	0	112
- sprzedaż	0	0	107	5	0	0	112
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 586</b>	<b>233</b>	<b>1 452</b>	<b>940</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>4 266</b>
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	87	1 081	735	30	0	1 933
f) amortyzacja za okres	0	11	-48	52	7	0	22
- zwiększenia	0	11	59	57	7	0	134
- zmniejszenia	0	0	107	5	0	0	112
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>98</b>	<b>1 033</b>	<b>787</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>1 955</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0				0
- zmniejszenia	0	0	0				0

i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 586	135	419	153	18	0	2 311

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku:

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 586	218	1 300	945	55	0	4 104
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	4	0	0	0	4
- zakup	0	0	4	0	0	0	4
- leasing	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 586	218	1 304	945	55	0	4 108
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	65	1 147	566	26	0	1 804
f) amortyzacja za okres	0	11	43	90	3	0	147
- zwiększenia	0	11	43	90	3	0	147
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	76	1 190	656	29	0	1 951
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0				0
- zmniejszenia	0	0	0				0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 586	142	114	289	26	0	2 157

### **Nabycia i sprzedaż**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku, PROCAD SA nabyła aktywa o wartości 376 tys. zł a w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku: 4 tys. zł.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 Spółka sprzedała aktywa trwałe o wartości netto 7 tys. zł natomiast w okresie porównywalnym Spółka nie dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych.

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

Emitent nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

## **2. Informacja o kosztach według rodzaju**

Koszty wg rodzaju	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Amortyzacja	142	151
Zużycie materiałów i energii	158	153
Usługi obce	4 248	4 028
Podatki i opłaty	28	32
Wynagrodzenia	2 287	2 279
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	418	433
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	549	471
- podróże służbowe	159	140

- reklama	326	260
- ubezpieczenia	28	29
- pozostałe	36	42
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>7 831</b>	<b>7 547</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-1 451	-1 533
Koszty ogólnego zarządu	-1 796	-1 770
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>4 584</b>	<b>4 244</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	zmiana
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>93</b>	<b>101</b>	<b>-8</b>
Aktualizacja należności	16	13	3
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	60	60	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	13	24	-11
rezerwa na świadczenia pracownicze	4	4	0
<b>Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>51</b>	<b>82</b>	<b>-32</b>
leasing środków trwałych	11	9	2
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	16	16	0
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	24	57	-34
<b>Aktywa (rezerwa) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>41</b>	<b>19</b>	<b>22</b>

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

### 4. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	zmiana
należności krótkoterminowe	158	184	-25
zapasy	0	0	0
środki trwałe	0	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>158</b>	<b>184</b>	<b>-25</b>

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

Spółka PROCAD SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2012 rok.

Gdańsk, dnia 30 sierpnia 2012 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy .....

Podpisy Zarządu:

.....  
Jarosław Jarzyński – Prezes  
Zarządu

.....  
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes  
Zarządu

.....  
Maciej Horeczy – Wiceprezes  
Zarządu