



**Śródroczne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
grupy kapitałowej PROCAD  
za okres 9 miesięcy  
zakończony dnia 30 września 2009 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 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r. zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2009 do 30.09.2009 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 01.01.2009 do 30.09.2009 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. 1 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 kwartalnego raportu jednostkowego.

**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY PROCAD**

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
Aktywa razem	18 840	23 565	4 462	5 648
Zobowiązania długoterminowe	366	261	87	63
Zobowiązania krótkoterminowe	3 496	5 321	828	1 275
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	14 110	17 055	3 342	4 088
Kapitał zakładowy	902	902	214	216
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) **	1,56	1,89	0,37	0,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,56	1,89	0,37	0,45

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2009	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2008	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2009	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 814	29 505	5 413	8 615
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-319	434	-73	127
Zysk (strata) brutto	61	803	14	234
Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	-10	584	-2	171
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 907	-641	433	-187
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-147	-1 579	-33	-461
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 321	-148	-755	-43
Przepływy pieniężne netto - razem	-1 561	-2 368	-355	-691
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) *	0,00	0,06	0,00	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,00	0,06	0,00	0,02

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

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

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

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

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

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

W dniu 30.09.2009 roku 1 EUR = 4,2226 PLN

W dniu 31.12.2008 roku 1 EUR = 4,1724 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 2009 i 2008 roku (od stycznia do września ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za III kwartały 2009 r. wynosi 4,3993 PLN natomiast za III kwartały 2008 r. wynosi 3,4247 PLN.

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>AKTYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 170</b>	<b>4 462</b>	<b>4 505</b>
Wartości niematerialne	774	752	756
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 913	1 913	1 913
Rzeczowe aktywa trwałe	1 109	1 434	1 504
Należności długoterminowe	116	78	78
Aktywa finansowe długoterminowe	219	216	166
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39	69	88
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>14 670</b>	<b>19 103</b>	<b>18 104</b>
Zapasy	636	780	983
Należności z tytułu dostaw i usług	4 073	6 950	6 613
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	108	73
Pozostałe należności publiczno - prawne	72	109	57
Należności krótkoterminowe pozostałe	19	10	74
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128	257	189
Aktywa finansowe krótkoterminowe	7 925	7 521	7 425
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 807	3 368	2 690
<b>Suma aktywów</b>	<b>18 840</b>	<b>23 565</b>	<b>22 609</b>
<b>PASYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Kapitał własny RAZEM</b>	<b>14 978</b>	<b>17 983</b>	<b>17 594</b>
<b>Kapitał własny jednostki dominującej</b>	<b>14 110</b>	<b>17 055</b>	<b>16 642</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Akcje własne (wielkość ujemna)	-1 937	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 164	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	1 991	1 992	1 992
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres	-10	997	584
<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>868</b>	<b>928</b>	<b>952</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>366</b>	<b>261</b>	<b>244</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	44	68	96
Dotacje rządowe	0	2	5
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	25	25	24
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	35
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	297	166	84
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 496</b>	<b>5 321</b>	<b>4 771</b>
Kredyty i pożyczki	0	200	201
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 863	4 021	3 444
Zobowiązania finansowe	0	2	2
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu finansowego	52	186	232
Dotacje rządowe	10	15	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	395	368	452
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	143	473	398
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	33	56	27
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>3 862</b>	<b>5 582</b>	<b>5 015</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>18 840</b>	<b>23 565</b>	<b>22 609</b>

W omawianym okresie sprawozdawczym zarówno jednostka zależna jak i jednostka dominująca wykazują w sprawozdaniach jednostkowych rezerwy z tytułu podatku odroczonego, po skompensowaniu z aktywami z tytułu podatku odroczonego.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2009	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.209	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2008	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2008
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>7 881</b>	<b>23 814</b>	<b>9 701</b>	<b>29 505</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 923	10 355	3 793	9 655
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 958	13 459	5 908	19 850
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>6 168</b>	<b>18 535</b>	<b>7 656</b>	<b>23 369</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 162	7 409	2 693	6 942
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 006	11 126	4 963	16 427
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>1 713</b>	<b>5 279</b>	<b>2 045</b>	<b>6 136</b>
Pozostałe przychody operacyjne	36	100	62	154
Koszty sprzedaży	550	1 837	693	2 007
Koszty ogólnego zarządu	1 246	3 808	1 341	3 736
Pozostałe koszty operacyjne	15	53	31	113
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-62</b>	<b>-319</b>	<b>42</b>	<b>434</b>
Przychody finansowe	146	479	169	452
Koszty finansowe	64	99	12	83
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>20</b>	<b>60</b>	<b>199</b>	<b>803</b>
Podatek dochodowy	38	131	64	171
część bieżąca	0	0	36	96
część odroczone	38	131	28	75
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>-18</b>	<b>-70</b>	<b>135</b>	<b>632</b>
Zysk/(Strata) netto za okres przypadający:				
Akcjonariuszom mniejszościowym	-65	-60	-1	48
Akcjonariuszom jednostki dominującej	47	-10	136	584
<b>Inne całkowite dochody za okres</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0		0
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>	<b>-18</b>	<b>-70</b>	<b>135</b>	<b>632</b>
Przypadający:				
Akcjonariuszom mniejszościowym	-65	-60	-1	48
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>47</b>	<b>-10</b>	<b>136</b>	<b>584</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2009	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.209	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2008	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2008
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47	-10	136	584
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,02</b>	<b>0,06</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,00	0,02	0,06

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

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2009	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.209	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2008	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) brutto	20	61	199	803
Korekty o pozycje	-2	176	-120	-219
Amortyzacja	145	461	159	423
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5	24	17	52
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-151	-403	-135	-327
Podatek dochodowy zapłacony	0	98	-63	-238
Pozostałe pozycje netto	-1	-4	-98	-129
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>18</b>	<b>237</b>	<b>79</b>	<b>584</b>
Zmiana stanu rezerw	-11	-23	-17	-14
Zmiana stanu zapasów	-227	165	62	852
Zmiana stanu należności	931	2 866	83	436
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-268	-1 496	-44	-2561
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych	60	158	62	62
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	0		0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>503</b>	<b>1 907</b>	<b>225</b>	<b>-641</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23	23	47	63
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-45	-154	-168	-309
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych	-16	-16	0	-1333
Udzielone pożyczki	-16	-16	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0		
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-38</b>	<b>-147</b>	<b>-121</b>	<b>-1 579</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	0	0
Dotacje rządowe	0	3	98	129
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-346	-1 937	0	0
Zapłacone dywidendy	-998	-998	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	-200	0	-63
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-38	-161	-88	-173
Odsetki	-6	-27	-17	-41
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 389</b>	<b>-3 321</b>	<b>-7</b>	<b>-148</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-924</b>	<b>-1 561</b>	<b>97</b>	<b>-2 368</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-924	-1 561	97	-2 368
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 731</b>	<b>3 368</b>	<b>2 593</b>	<b>5 058</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 807</b>	<b>1 807</b>	<b>2 690</b>	<b>2 690</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>17 983</b>	<b>16 058</b>	<b>16 058</b>
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
<b>Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu</b>	<b>17 983</b>	<b>16 058</b>	<b>16 058</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
Emisja akcji	0	0	0
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
<b>Akcje własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zakup akcji własnych	-1 937	0	0
Umorzenie akcji własnych	0	0	0
<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>-1 937</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
Emisja akcji	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 992</b>	<b>1 068</b>	<b>1 068</b>
Podział zysku z lat poprzednich	24	924	924
Wypłata dywidendy	-25	0	0
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 991</b>	<b>1 992</b>	<b>1 992</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu</b>	<b>997</b>	<b>924</b>	<b>924</b>
Podział zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-24	-924	-924
Wypłata dywidendy	-973	0	0
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-10</b>	<b>997</b>	<b>584</b>
<b>Kapitał mniejszości na początek okresu</b>	<b>928</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wynik roku obrotowego przypadający mniejszości	-60	24	48
Udział w kapitale własnym przejmowanych spółek	0	904	904
<b>Kapitał mniejszości na koniec okresu</b>	<b>868</b>	<b>928</b>	<b>952</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>14 978</b>	<b>17 983</b>	<b>17 594</b>

## Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień 30.09.2009 Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 3 jednostek zależnych, w tym 1 spółki konsolidowanej metodą pełną i 2 spółek wyłączonych z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość ich pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

#### 1.1 Jednostka dominująca

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki PROCAD według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność w zakresie oprogramowania. Działalność Spółki należy do branży Informatycznej. Spółka prowadzi działalność w zakresie informatyki, sprzedaży sprzętu oraz oprogramowania komputerowego, a także prowadzenia kursów szkoleniowych dla dorosłych.

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

#### 1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

PROCAD SA tworzy grupę kapitałową począwszy od dnia 24 kwietnia 2008 r., w wyniku nabycia 51% udziałów w kapitale zakładowym, dających 51 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni.

Jednostką podlegającą konsolidacji na dzień 30.09.2009 roku była spółka DES ART Sp. z o.o. Spółka jest konsolidowana metodą konsolidacji pełnej.

DES ART Sp. z o.o. powstała w 2003. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z siedzibą w Gdyni 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.

### 1.3 Jednostki zależne nie podlegające konsolidacji

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

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

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

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

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za 9 miesięcy 2009
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	3	3	250	0	-67
CADOR Spółka z o.o.	203	-201	60	615	-150

### 1.4 Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

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

Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
 Mariusz Jagodziński - Sekretarz Rady Nadzorczej,  
 Andrzej Chmielecki - Członek Rady Nadzorczej,  
 Magdalena Jarzyńska - Członek Rady Nadzorczej,  
 Bożena Szczęśniak - Członek Rady Nadzorczej.

#### Zmiany w Radzie Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku:

W dniu 18 czerwca 2009 roku rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Paweł Władysław Kowalski.

W dniu 18 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Andrzeja Przewoźnika na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Panią Magdalenę Jarzyńską do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PROCAD SA.

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

### 1.5 Czas trwania działalności

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

## **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 2008 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 2009 roku do 30 września 2009 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 września 2008.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 listopada 2009 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.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej – DES ART Spółki z o.o. zostało sporządzone według zasad MSSF, zgodnych z zasadami zastosowanymi przez jednostkę dominującą.

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

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

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

Nie wystąpiły.

## 2.5. Szacunki i profesjonalny osąd

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

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

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

## 3. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatecznego 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 2009 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową i działalność Grupy.

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

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Grupę w 2009 roku:

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” - MSSF 8 zastąpił MSR 14 „Sprawozdawczość wg segmentów działalności”. MSSF 8 wymaga między innymi „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom przez kierownictwo jednostki w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Nowy standard spowodował wyróżnienie przez Grupę 5 segmentów operacyjnych, które zostały przedstawione w punkcie 6 sprawozdania wraz z odpowiednio przekształconymi danymi porównawczymi.
- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie” – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie wystąpiły zdarzenia, których ta zmiana by dotyczyła.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Grupa wybrała prezentację w jednym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- MSR 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego” - znowelizowany standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów były ujmowane jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Do końca 2008 roku Grupa stosowała podejście wzorcowe dotychczasowego MSR 23, które zakazywało kapitalizacji

kosztów finansowania zewnętrznego. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zmieniła zasady rachunkowości i uwzględniła koszty finansowania zewnętrznego przy nabyciu i wytworzeniu danego składnika aktywów jako część kosztu tego składnika. Nie wprowadzono żadnych zmian w stosunku do kosztów finansowania zewnętrznego poniesionych przed tą datą, z uwagi na brak wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania w procesie wytworzenia składników aktywów.

- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)” – zmiany do standardów wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce pod wspólną kontrolą lub jednostce stowarzyszonej” - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Nowe wymagania odnoszą się jedynie do jednostkowych sprawozdań finansowych jednostki dominującej i nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe.
- Zmiany do MSSF 7 – w zakresie ujawniania informacji o instrumentach finansowych -zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Informacje na temat wyceny do wartości godziwej zostały przedstawione w punkcie 9 Informacji dodatkowej. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Grupę.
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF:
  - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych; Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe”: ujmowanie i wycena nie są automatycznie klasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozycje krótkoterminowe. Grupa zmieniła odpowiednio zasady rachunkowości oraz przeanalizowała, czy oczekiwania kierownictwa co do okresu realizacji aktywów i zobowiązań finansowych są odmienne od klasyfikacji danego instrumentu. Nie doprowadziło to do przeklasyfikowania instrumentów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.
  - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: określenie „cena sprzedaży netto” zostało zastąpione terminem „wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży”. Grupa zmieniła odpowiednio zasady rachunkowości. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową Grupy.
  - MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”: Zaktualizowana została definicja kosztów finansowania zewnętrznego. Grupa zmieniła odpowiednio zasady rachunkowości, co nie doprowadziło do zmian w sytuacji finansowej Grupy.
  - MSR 38 „Wartości niematerialne”: Wydatki na promocję i reklamę ujmuje się jako koszty wówczas, gdy Grupa ma prawo dostępu lub otrzymała usługę. Zmiana ta nie ma wpływu na sytuację finansową Grupy.
- KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż żaden podmiot Grupy nie jest koncesjodawcą.
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” - interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały

przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, z uwagi na nieistotną wartość prowadzonego programu lojalnościowego oraz związanych z nim kwot przychodów i kosztów.

- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości” – interpretacja precyzuje ujęcie przychodów i kosztów w jednostkach, które budują nieruchomość. Zastosowanie tej interpretacji nie wpłynie na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ żadna ze spółek Grupy nie prowadzi tego rodzaju działalności;
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych” – Zastosowanie tej interpretacji nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ Grupa nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostek działających za granicą.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie są obowiązujące w roku 2009 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany 27 listopada 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Dokonano w nim reorganizacji treści i przesunięcia większości wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub później. Zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSSF 3 *Połączenie jednostek gospodarczych* (znowelizowany w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiana obejmuje między innymi zrewidowane podejście do ujmowania innych kosztów bezpośrednich związanych z połączeniem, ujęcia i rozliczenia nabycia w kilku transakcjach, wyceny i ujęcia wartości firmy oraz kapitału mniejszości jak również podejścia do warunków płatności.
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmiany opublikowane w dniu 10 stycznia 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmodyfikowany standard określa między innymi, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Standard określa także czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeżeli zostanie utracony znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, jednostka ta jest wyksięgowywana a w wyniku finansowym ujmuje się różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty kontroli nad jednostką współkontrolowaną.
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń* - opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiany wyjaśniają dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz w jakich sytuacjach opcja może być zabezpieczeniem. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczonej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej.
- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF

17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

- Interpretacja KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od klientów* - opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.
- Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 *Wbudowane instrumenty pochodne* – mające zastosowanie dla okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub później. Zmiany określają, że w przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy" wszystkie wbudowane instrumenty pochodne podlegają wycenie oraz są, w razie konieczności, rozliczane odrębnie w sprawozdaniu finansowym.
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub 1 stycznia 2010 r. lub później, zależnie którego standardu dotyczą.
- Zmiany do MSSF 2 „Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub później. Zmiany precyzują zakres oraz sposób księgowego ujęcia grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych pieniężnie w osobnym lub indywidualnym sprawozdaniu finansowym jednostki otrzymującej towary lub usługi w przypadku gdy ta jednostka nie ma obowiązku rozliczania płatności w formie akcji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 2 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja praw poboru” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub później. Zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

## 3.2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

### 3.2.1. Środki trwałe i wartości niematerialne

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne wykazywane są według kosztu: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
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.
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. Nakłady związane z nabyciem lub wytworzeniem budynków dzieli się na istotne części składowe tego budynku (komponenty), w przypadku gdy części składowe posiadają różne okresy użytkowania lub gdy każda z nich dostarcza jednostce korzyści w inny sposób.
5. Wartość początkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych powiększa się o koszty wymiany ich głównych części składowych, ulepszenia i dodatkowe nakłady poniesione w okresie ich użytkowania. Koszty remontów, serwisów, konserwacji i bieżącego utrzymania ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
6. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową przez szacowny okres użytkowania danego składnika aktywów, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z

uwzględnieniem wartości rezydualnej (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).

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. 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.
9. 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.
10. 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.
11. 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.
12. 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 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. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

4. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat, w pozostałych kosztach operacyjnych i obciążają koszty okresu.
5. 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. Podwyższona kwota nie powinna przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów.
6. Wartości niematerialne o nieokreślony okresie użytkowania, a także składniki wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania, podlegają obowiązkowi corocznego przeprowadzenia testu na utratę wartości, nawet w przypadku nie wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty ich wartości oraz zawsze wtedy, gdy istnieje podejrzenie, że nastąpiła utrata wartości. Test ten przeprowadza się albo dla poszczególnych aktywów, albo dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne.
7. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości co roku lub częściej, jeżeli zaistnieją okoliczności lub zdarzenia, które mogą powodować utratę jej wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy tych ośrodków) jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie mogą być odwracane w przyszłych okresach.

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

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

#### **3.2.5. Leasing**

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



### 3.2.6. Aktywa i zobowiązania finansowe

1. Aktywa i zobowiązania finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
2. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane.
3. Grupa rozważa, czy kontrakt zawiera wbudowane instrumenty pochodne, kiedy jednostka po raz pierwszy do niego przystępuje. Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od kontraktu głównego pod warunkiem, że nie jest on wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kiedy analizy wykazują, że ekonomiczne cechy i ryzyko wbudowanych instrumentów pochodnych nie są ściśle związane z tym kontraktem.
4. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego.
5. Wszystkie standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić składnik aktywów finansowych. Standaryzowana transakcja kupna lub sprzedaży polega na kupnie lub sprzedaży składnika aktywów finansowych zgodnie z umową, której warunki wymagają dostarczenia składnika aktywów w okresie wynikającym ze zwykle obowiązujących regulacji lub konwencji przyjętych na danym rynku.
6. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 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 wynik finansowy. 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.
7. 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.
8. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.
9. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub oddzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane.
10. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:
  - (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
  - (ii) 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
  - (iii) zawierają one wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.
11. 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 użyciu metody 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.

12. 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.
13. 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 wstępnej wycenie, 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
14. 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.
15. 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.
16. 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.
17. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, 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) Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące. Takiej oceny dokonuje się również indywidualnie lub łącznie dla aktywów finansowych, które indywidualnie nie są

znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie z innymi aktywami finansowymi ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości. Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.

- c) jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.
  - d) nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
18. 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.
19. 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 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.
20. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia.

### **3.2.7. Zapasy**

1. W pozycji zapasów ujmowane są materiały, towary przeznaczone na sprzedaż, produkty i prace w toku oraz wyroby gotowe przeznaczone do sprzedaży.
2. Nabyte lub powstałe zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych według cen zakupu lub kosztów wytworzenia na dzień ich nabycia lub powstania.
3. Koszt wytworzenia obejmuje koszty bezpośrednio produkcyjne (materiały bezpośrednie, robocizna bezpośrednia) oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio produkcyjnych.
4. Koszty zakupu zapasów towarów i materiałów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (innych niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania towarów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

5. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu następujących metod:
  - a) w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia,
  - b) metodą pierwsze weszło-pierwsze wyszło (FIFO).
6. Materiały pozostałe – materiały przeznaczone bezpośrednio do zużycia poza procesem produkcyjnym na bieżące potrzeby jednostki wycenia się według ceny zakupu i odnosi na wynik finansowy w miesiącu zakupu.
7. Zapasy na dzień bilansowy (na dzień wyceny) wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.
8. Cena sprzedaży netto (wartość netto możliwa do uzyskania) jest to możliwa do uzyskania szacowana cena sprzedaży, bez podatku od towarów i usług, pomniejszona o rabaty, opusty i inne podobne zmniejszenia oraz wszelkie koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i koszty niezbędne do doprowadzenia tej sprzedaży do skutku (tj. koszty sprzedaży).
9. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego, dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.
10. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, ujmuje się jako zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

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

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

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

1. Transakcje wyrażone w walucie obcej na dzień ich przeprowadzenia są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, tj. odpowiednio po kursie:
  - a) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, za pośrednictwem którego następuje transakcja kupna/sprzedaży walut oraz regulowanie zapłaty należności lub zobowiązań,
  - b) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień 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 po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego, obowiązującym dla danej waluty w dniu wyceny bilansowej.
3. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

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

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

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

1. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień powstania wyceniane są według wartości nominalnej.
3. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty tj. wartości nominalnej z dnia ich powstania z uwzględnieniem:
  - odsetek należnych (z otrzymanych od kontrahentów a uznanych przez spółkę not odsetkowych),
  - kwot waloryzacji roszczenia, zgodnie z warunkami umowy,
  - różnic kursowych, wynikających z wyceny po obowiązującym kursie
4. Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania oraz na dzień bilansowy ujmowane są

według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny lub w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

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

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

1. W tej pozycji ujmuje się przychody stanowiące równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków na świadczenia, które zostaną wykonane w przyszłych okresach sprawozdawczych, przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, oraz środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia wyżej wymienionych.
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przede wszystkim:
  - środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, które zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł;
  - zafakturowane zaliczki otrzymane na poczet świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

### **3.2.14. Dotacje**

Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy kosztów badawczych, jest wtedy ujmowana na zmniejszenie tych kosztów. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Jeśli Grupa otrzymuje dotację w formie niepieniężnego składnika aktywów, zarówno

składnik aktywów jaki i odpowiadający mu przychód przyszłych okresów są ujmowane w wartości nominalnej. W przypadku otrzymania pożyczki ze skarbu państwa o preferencyjnym oprocentowaniu, od pożyczki tej naliczane są odsetki na poziomie rynkowym. Różnica między kwotą otrzymaną a kwotą zdyskontowaną będzie ujmowana jako dotacja rządu.

### **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 gdy 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 rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty i są rozpoznawane w kosztach finansowych lub kosztach operacyjnych.
3. Kwota, na którą tworzona jest rezerwa powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i jest korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.
4. Rezerwa jest wykorzystywana tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.
5. 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.
6. Nie są tworzone rezerwy na przyszłe straty operacyjne.
7. Rezerwę tworzy się również, jeśli Grupa jest stroną umowy rodzącej obciążenia.
8. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe.

### **3.2.17. Kapitały własne**

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

przypadku zbycia składnika majątku objętego aktualizacją odpowiednia część kapitału z aktualizacji wyceny przenoszona jest na kapitał zapasowy.

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

### **3.2.18. Przychody**

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

### **3.2.19. Koszty**

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

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

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

- zysków lub strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- zysków lub strat z likwidacji środków trwałych,
- aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych,
- odszkodowań, kar, grzywien, dotacji,
- otrzymania lub przekazania darowizn,
- opłat sądowych,
- utworzenia lub rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko,



- odpisania przedawnionych i umorzonych zobowiązań,
- ustalenia rzeczywistych różnic remanentowych

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

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

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

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

### **3.2.23. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego**

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

### **3.2.24. Podatek odroczony**

1. Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.
2. Rezerwa jest tworzona i ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli wartość łącznej rezerwy i łącznych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przekracza określony przez Grupę próg istotności.
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
4. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów,
5. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Jeśli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go.
6. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
7. Grupa kompensuje ze sobą rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, jeżeli posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
8. Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowania zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

### **3.2.25. Zysk na jedną akcję**

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

## **3.3. Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **3.3.1 Zasady konsolidacji**

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowego jednostek zależnych.
2. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości dokonuje się korekt.

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” z marca 2004 roku dla wszystkich inwestycji oraz odpowiednio:
  - a) MSR 27, Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe z grudnia 2003 roku dla inwestycji w jednostkach zależnych,
  - b) MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych z grudnia 2003 roku dla inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz
  - c) MSR 31, Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach z grudnia 2003 roku 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.

### **3.3.2 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. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę roku rozliczane jest metodą nabycia, zgodnie z wymogami MSSF 3.
4. Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat w roku przejęcia jednostki.
5. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.
6. Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.
7. Udział akcjonariuszy mniejszościowych w spółkach zależnych wykazywany jest odrębnie w ramach kapitałów własnych Grupy. Zysk (netto) okresu należący do akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych wykazywany jest w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.
8. Proporcja podziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostkę dominującą a udziały mniejszości, 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.

9. Metoda nabycia jest stosowana przy nabyciu udziałów jednostek gospodarczych. Jednostki nabyte lub zbyte w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od dnia nabycia lub do dnia sprzedaży.

### **3.3.3 Wartość firmy jednostek podporządkowanych**

1. Wartość firmy jednostek zależnych jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.
2. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.
3. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:
  - odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
  - jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSSF 8 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.
3. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

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

Grupa Kapitałowa PROCAD została utworzona w związku z przejściem DES ART Sp. z o.o., co miało miejsce 24 kwietnia 2008 roku, stąd brak historycznych danych pozwalających na określenie sezonowości w działalności grupy.

Notowana od 2003 roku sezonowość sprzedaży PROCAD SA wskazuje, że najwyższe przychody ze sprzedaży Spółka osiąga w czwartym kwartale, co jest spowodowane realizacją budżetów inwestycyjnych zaplanowanych przez klientów Spółki na dany rok. I kwartał jest zazwyczaj również okresem zwiększonej sprzedaży ze względu na dążenie klientów Spółki do zmian w infrastrukturze IT na przełomie lat lub na początku roku następnego. W drugim i trzecim kwartale zwykle odnotowuje się mniejszą sprzedaż.

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

## **5. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie Procad SA oraz pozostałych spółek Grupy Kapitałowej.

## 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 wspomagania projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce.

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 dziewięciu miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2009 r. i 2008 r.

Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	10 829	4 652	3 285	1 894	3 098	56	23 814	0	23 814
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	27	27	-27	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>10 829</b>	<b>4 652</b>	<b>3 285</b>	<b>1 894</b>	<b>3 098</b>	<b>83</b>	<b>23 841</b>	<b>-27</b>	<b>23 814</b>
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>1 127</b>	<b>530</b>	<b>275</b>	<b>845</b>	<b>608</b>	<b>83</b>	<b>3 468</b>	<b>-27</b>	<b>3 441</b>
Koszty ogólnego zarządu									-3 808
Pozostałe przychody/koszty operacyjne									47
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>									<b>-320</b>
Przychody/Koszty finansowe netto									380
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego									-131
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>									<b>-71</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									-11
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych									-60
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>									<b>-71</b>

Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	17 589	3 668	3 647	1 820	2 704	77	29 505	0	29 505
Sprzedaż między segmentami	0	0	12	0	0	0	12	-12	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>17 589</b>	<b>3 668</b>	<b>3 659</b>	<b>1 820</b>	<b>2 704</b>	<b>77</b>	<b>29 517</b>	<b>-12</b>	<b>29 505</b>
Zysk/strata segmentu	2 393	-119	285	836	659	77	4 131	-2	4 129
Koszty ogólnego zarządu									-3736
Pozostałe przychody/koszty operacyjne									41
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>									<b>434</b>
Przychody/Koszty finansowe netto									369
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego									-171
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>									<b>632</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									584
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych									48
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>									<b>632</b>

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

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	1 718	1 327	391
Sprzedaż krajowa	22 096	17 208	4 888
<b>Razem</b>	<b>23 814</b>	<b>18 535</b>	<b>5 279</b>

## 7. Działalność zaniechana

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2009 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

### Nabycia i sprzedaż

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2009 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 154 tys. zł a w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2008 roku: 309 tys. zł, nie licząc majątku trwałego nabytego w wyniku nabycia jednostki zależnej w 2008 roku.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2009 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 9 tys. zł, osiągając zysk netto na sprzedaży 14 tys. zł natomiast w okresie porównywalnym 2008 roku Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 55 tys. zł, osiągając zysk netto na sprzedaży 27 tys. zł.

### 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 września 2009 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	<u>30 września 2009</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	7 909	-	7 909	-

Są to jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, zarządzanego przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Jednostki uczestnictwa w funduszu KBC GAMMA SFIO można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty.

Na dzień bilansowy Emitent posiada 44 055,2332 jednostek tych aktywów, które zostały nabyte za kwotę 6 900 tys. zł. W okresie sprawozdawczym wartość godziwa tych jednostek wzrosła do kwoty 7 909 tys. zł., z kwoty 7 521 tys. zł. wykazanej na 31.12.2008 roku. Grupa dokonała przeszacowania wartości tych aktywów odnosząc kwotę 388 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2009 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej. Żaden z instrumentów nie został także przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

## 10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych.

W dniu 6 marca 2009 roku została zawarta umowa pożyczki z DESART Spółka z o.o., na mocy której PROCAD SA udzieliła jednostce zależnej pożyczki w kwocie 200 000 zł. Pożyczka jest niezabezpieczona i podlega spłacie w całości w dniu 6 marca 2011 roku. Pożyczka jest oprocentowana na poziomie stawki preferencyjnej WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych, powiększonych o 1,5 punktu procentowego.

## 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30 września	
	2009	2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 807	2 690
Lokaty krótkoterminowe	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie</b>	<b>1 807</b>	<b>2 690</b>
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>1 807</b>	<b>2 690</b>

## 12. Zmiana wartości szacunkowych

### 12.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	33	56	-23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	417	308	108
Rezerwa na świadczenia emerytalne	25	25	0
<b>Ogółem</b>	<b>475</b>	<b>390</b>	<b>85</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	zmiana
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>120</b>	<b>143</b>	<b>-23</b>
Aktualizacja należności	4	4	0
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	51	51	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	24	49	-25
aktualizacja zapasów	0	0	0
różnice kursowe ujemne	5	11	-6
leasing środków trwałych	0	0	0
rezerwa na przyszłe koszty	0	11	-11
rezerwa na świadczenia pracownicze	11	15	-4
straty podatkowe	25	0	24
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>417</b>	<b>308</b>	<b>108</b>
dotatnie różnice kursowe	4	19	-14
amortyzacja podatkowa	124	1	122
leasing środków trwałych	28	118	-90
Różnica z wyceny bilansowej niefinansowych aktywów trwałych	23	0	23
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	192	139	53
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	46	31	15
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w bilansie *</b>	<b>-297</b>	<b>-166</b>	<b>-131</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 odroczonym dotyczącym jednostki zależnej.

### 12.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Lp.	Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.09.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.	zmiana
1	należności krótkoterminowe	25	40	-15
2	zapasy	56	56	0
3	środki trwałe	0	0	0
<b>4</b>	<b>Ogółem</b>	<b>81</b>	<b>96</b>	<b>-15</b>



### 13. Informacje o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2009	2008
Amortyzacja	461	423
Zużycie materiałów i energii	360	293
Usługi obce	5 726	5 192
Podatki i opłaty	63	74
Wynagrodzenia	4 831	5 010
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	949	971
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	582	722
- podróże służbowe	267	358
- reklama	132	224
- ubezpieczenia	35	48
- pozostałe	148	92
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>12 972</b>	<b>12 685</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	83	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-1 838	-2 007
Koszty ogólnego zarządu	-3 808	-3 736
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>7 409</b>	<b>6 942</b>

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

POZYCJE WARUNKOWE	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Zmiana
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>127</b>	<b>127</b>	<b>0</b>
1.2 Od pozostałych jednostek (z tytułu)	127	127	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	127	127	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>816</b>	<b>1092</b>	<b>-276</b>
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	658	658	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	658	658	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	18	11	7
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	18	11	7
- gwarancja bankowa	18	11	7
3. Inne (z tytułu)	140	423	-283
-weksle in blanco (zabezpieczenie kredytu obrotowego jednostki zależnej)	0	350	-350
-zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki zależnej	47	73	-26
- inne	93	0	93
<b>Pozycje warunkowe razem</b>	<b>943</b>	<b>1 219</b>	<b>-276</b>

Należności warunkowe dotyczą poręczenia udzielonego na rzecz jednostki zależnej z tytułu zawartej umowy z IBM na zakup licencji na software CATIA.

Zobowiązania warunkowe dotyczą:

- gwarancji bankowej w kwocie 18 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 31.07.2010 roku.

- zobowiązanie warunkowe w kwocie 658 000 zł. Kwota tego zobowiązania płatna będzie dotychczasowym udziałowcom spółki DES ART Sp. z o. o., pod warunkiem osiągnięcia przez DES ART w latach 2008 – 2009 zakumulowanego zysku netto w wysokości 1 128 tys. zł.
- inne zobowiązania warunkowe dotyczą zabezpieczenia płatności z tytułu najmu powierzchni biurowych przez jednostkę zależną i dotyczą oświadczenia o poddaniu się egzekucji (do kwoty 93 tys. zł) oraz blokady środków na lokacie.

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

## 15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 roku:

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności z wyjątkiem pożyczek	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek
<b>1</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>110</b>	<b>31</b>	<b>159</b>	<b>0</b>
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	3	0	0	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	80	31	159	0
1.3	DES ART Spółka z o.o.	27	0	0	0
<b>2</b>	<b>Kluczowe kierownictwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3</b>	<b>Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo *</b>	<b>48</b>	<b>20</b>	<b>19</b>	<b>0</b>
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	20	0	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	10	0	5	0
3.4	BBS Design	22	0	7	0
3.5	BOARCH	16	0	7	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 września 2009 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

## Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

Poniższa tabela przedstawia kwoty odsetek i należności od podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września odpowiednio 2009 i 2008 roku:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należności od podmiotów powiązanych
<b>Jednostki zależne</b>				
DESART	2009	3	3	203
	2008	0	0	0
CADOR	2009	0	3	53
	2008	0	0	50

## 16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej, wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym za okres dziewięciu miesięcy zakończony w dniu 30 września 2009 roku.

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

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

W okresie dziewięciu miesięcy 2009 roku PROCAD SA dokonała nabycia 856 990 sztuk akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 85 699 zł, co stanowi 9,502% kapitału zakładowego i daje 856 990 głosów (9,502%) na Walnym Zgromadzeniu. Średnia jednostkowa cena akcji własnych zakupionych przez PROCAD SA w omawianym okresie wyniosła 2,261 zł za szt. Akcje zostały nabyte w oparciu o Uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA z dnia 15 grudnia 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do zorganizowania skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia, opublikowaną raportem bieżącym nr 36/2008 z dnia 15 grudnia 2008 roku.

## 18. 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 2008 roku.

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

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PROCAD SA, które odbyło się w dniu 18 czerwca 2009 roku Zarząd PROCAD SA zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu, na podstawie uchwały Zarządu z dnia 28 kwietnia 2009r., przeznaczenie 100 % zysku za 2008 rok na wypłatę akcjonariuszom dywidendy.

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych i §36 ust. 1b) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD S.A. uchwaliło, że zysk netto PROCAD S.A. za rok obrotowy 2008 w kwocie 973 437,56 zł zostanie w całości przeznaczony na dywidendę w wysokości 0,12 zł na każdą akcję zwykłą, z tym jednak, że dodatkowa kwota do podziału pochodzić będzie z kapitału zapasowego Spółki, z zastrzeżeniem wynikającym z art. 348 §1 Kodeksu spółek handlowych, że jeśli w posiadaniu Spółki znajdować się będą akcje własne nabyte celem umorzenia, wówczas część dywidendy przypadająca na te akcje własne zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki. Dzień dywidendy został wyznaczony na 9 lipca 2009 roku a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 28 lipca 2009 roku.

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda z akcji zwykłych za 2008 rok wyniosła łącznie 998 799,60 zł (0,12 zł na każdą akcję).

## 20. Wykup akcji własnych w celu umorzenia

W dniu 2 lutego 2009 roku PROCAD SA rozpoczęła skup akcji własnych, wykonując dyspozycje Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA z dnia 15.12.2008 roku, w sprawie skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia. Uchwała została ogłoszona raportem bieżącym 36/2008 dnia 15 grudnia 2008 roku.

### Program skupu akcji własnych:

Zgodnie z Uchwałą, skup akcji odbywa się według następujących zasad:

- a. łączna liczba nabywanych na zlecenie Spółki akcji nie osiągnie liczby większej niż 2 000 000 szt.;
- b. cena nabycia nie może przekroczyć 3,5 zł za jedną akcję;
- c. środki pieniężne przeznaczone na nabycie akcji własnych stanowią kwotę 3 000 000 zł.
- d. Zarząd został upoważniony do wyboru najkorzystniejszej oferty oraz do zawarcia umowy z Firmą Inwestycyjną, której przedmiotem będzie zlecenie nabywania akcji Spółki, notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, w celu ich odsprzedania Spółce, w celu ich umorzenia na warunkach i w trybie ustalonych w podjętej uchwale.
- e. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD Spółka Akcyjna upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych od dnia 15 grudnia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do chwili nabycia 2 000 000 akcji lub wyczerpania środków przeznaczonych

na ich nabycie, które stanowią kwotę 3 000 000 zł. Cena nabycia nie może przekroczyć 3,5 zł za jedną akcję;

- f. upoważnienie Firmy Inwestycyjnej do nabywania akcji Spółki na jej zlecenie obejmuje okres od dnia 15 grudnia 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do nabycia 2 000 000 szt. akcji Spółki lub wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, które stanowią kwotę 3 000 000 zł.
- g. Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, może:
  - wcześniej, przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, nakazać Firmie Inwestycyjnej zakończenie nabywania akcji,
  - zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.
- h. w przypadku podjęcia decyzji, o których mowa w pkt g ppkt a i b. Zarząd obowiązany jest do podania informacji do publicznej wiadomości, wraz z uzasadnieniem, w sposób określony w ustawie o ofercie publicznej.
- i. Walne Zgromadzenie zobowiązało i upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią podjętej uchwały.
- j. po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę, następującego w wykonaniu postanowień podjętej uchwały, Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie Spółki w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych Spółki i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.
- k. Zarząd poda do publicznej wiadomości termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania akcji przez Firmę Inwestycyjną działającą na zlecenie Spółki, zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych /Dz. U. Nr 184, poz.1539/

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego PROCAD SA była w posiadaniu 1 005 690 sztuk akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 100 569 zł, co stanowi 11,151% kapitału zakładowego i daje 1 005 690 głosów (11,151%) na Walnym Zgromadzeniu.

## 21. Czynniki wpływające na wynik finansowy

### Czynniki zewnętrzne.

Najistotniejszym czynnikiem zewnętrznym mającym wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta oraz jednostki zależnej jest spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce, które jest silniej odczuwalne w sferze głównej działalności Spółki, obejmującej oferowanie narzędzi informatycznych. W oczekiwaniu na poprawę sytuacji potencjalni odbiorcy wstrzymują decyzje inwestycyjne w tych obszarach swojej aktywności, które nie mają bezpośredniego i szybkiego negatywnego wpływu na ich bieżącą działalność.

Istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta czynniki zewnętrzne stanowią:

- gotowość potencjalnych podmiotów akwizycji do przeprowadzenia transakcji kapitałowych na warunkach korzystnych dla Emitenta;
- tempo rozwoju gospodarczego w obszarze inwestycji w technologie informatyczne wspomagające procesy wytwórcze;
- poziom konkurencji – wpływający na kształtowanie się cen produktów i usług oraz ilość pojawiających się na rynku substytutów;
- poziom stóp procentowych, który wpływa na poziom aktywności gospodarczej oraz koszt kapitału;
- kursy walut – zmiany kursów mają bezpośredni wpływ na ceny znacznej ilości produktów oferowanych przez Emitenta;
- możliwość pozyskania funduszy unijnych;
- kurs waluty EURO, ponieważ rozliczenia z kontrahentami zagranicznymi jednostki zależnej są dokonywane w tej walucie,
- niepewność sytuacji na rynkach finansowych oraz światowy kryzys gospodarczy.

## Czynniki wewnętrzne.

Istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta czynniki wewnętrzne stanowiące umocnienie pozycji Emitenta jako lidera sprzedaży produktów Autodesk oraz lidera rozwiązań CAD w kraju:

- konsekwentne wdrażanie do sprzedaży własnych produktów i stały ich rozwój;
- dążenie do obniżenia kosztów funkcjonowania jako następstwa doskonalenia procesów wewnętrznych we wszystkich obszarach działalności;
- utrzymanie wysokowykwalifikowanego zespołu oraz niskiego poziomu rotacji zatrudnienia.
- włączenie do oferty PROCAD specjalistycznych usług inżynierskich, związanych z zaawansowanym modelowaniem 3D oraz analizami metodą elementów skończonych (MES).

## 22. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy kapitałowej PROCAD

W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD tworzyła grupę kapitałową poczynawszy od drugiego kwartału 2008 roku, dane narastająco za trzy kwartały 2008 roku nie są w pełni porównywalne.

1. Przychody netto Grupy ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w III kwartale 2009 roku wyniosły 7 881 tys. zł i były niższe o 1 820 tys. zł od osiągniętych w III kwartale 2008 roku. Stanowi to spadek o blisko 19 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednostka dominująca w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego odnotowała spadek sprzedaży o 18 %.
2. W trzecim kwartale 2009 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 1 713 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 22%. W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa osiągnęła marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 21 %. Za trzy kwartały narastająco Grupa osiągnęła w 2009 roku marżę brutto również w wysokości 22% a w 2008 roku w wysokości 21 %.
3. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i kosztów zarządu, Grupa zanotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie -63 tys. zł wobec 42 tys. zł zysku wypracowanego w III kwartale 2008 roku. Jest to związane z odnotowanym przez Grupę spadkiem sprzedaży, spowodowanym ograniczeniami i wstrzymywaniem inwestycji przez klientów. Na uwagę zasługuje jednak fakt, że w trzecim kwartale 2009 roku Grupa ograniczyła koszty sprzedaży o 20 % w porównaniu do trzeciego kwartału 2008 roku oraz koszty ogólnego zarządu o 7%. Obniżanie tych kosztów przebiega jednak wolniej niż spadek wpływów ze sprzedaży co przełożyło się na osiągnięcie straty z działalności operacyjnej.
4. Na wielkość przychodów finansowych Grupy wpłynął głównie przyrost wartości jednostek uczestnictwa w funduszu pieniężnym, posiadanych przez jednostkę dominującą oraz odsetki uzyskiwane z krótkoterminowych lokat bankowych. Koszty finansowe Grupy dotyczą głównie nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. W rezultacie w III kwartale 2009r. Grupa wykazała nadwyżkę finansową na saldzie kosztów i przychodów finansowych w kwocie 82 tys. zł. Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, zysk przed opodatkowaniem wyniósł 19 tys. zł wobec 199 tys. zł zysku brutto za III kwartał 2008 roku.
5. Ostatecznie wynik finansowy netto skorygowany o rezerwę na odroczony podatek dochodowy za III kwartał 2009 roku wyniósł -19 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w III kwartale 2008 w kwocie 135 tys. zł., co stanowi spadek o blisko 114%.
6. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi ok. 28% wobec 25% uzyskanych po III kwartałach 2008 roku. Na wzrost tego wskaźnika w bilansie skonsolidowanym wpływa głównie pozycja wartość firmy jednostki zależnej. Aktywa obrotowe Grupy stanowią ok. 78 % sumy aktywów. Na wielkość tę głównie wpływają należności, aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne, utrzymywane na krótkoterminowych lokatach bankowych.
7. Natomiast po stronie pasywów nastąpił wzrost wartości wskaźnika struktury kapitałów własnych przy jednoczesnym spadku poziomu zobowiązań oraz kapitału własnego. Odzwierciedla to

wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych jednostki dominującej do kapitałów obcych), który wzrósł z poziomu 332 % wg stanu na 30.09.2008r. do 365% na 30.09.2009r. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w omawianym okresie był kapitał własny. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego jednostki dominującej do sumy pasywów) w pasywach spółki wynosi 75 % za III kwartały 2009 roku oraz 74% za III kwartały 2008 roku.

8. W Spółce zachowana jest „złota” reguła bilansowa, a majątek trwały pokryty jest ponad dwukrotnie kapitałami stałymi.

Na osiągnięte przez Grupę niższe przychody oraz stratę z działalności operacyjnej w III kwartale 2009 roku zasadniczy wpływ miał obecny kryzys finansowy na świecie. Dla Grupy skutkuje on tym, że klienci wstrzymują lub przesuwają decyzje inwestycyjne, dotyczące rozpoczęcia badań, rozwoju i realizacji nowych projektów, w tym dotyczących specjalistycznych usług inżynierskich świadczonych przez jednostkę zależną. Załamanie w gospodarkach państw Europy Zachodniej znacząco wpływa na przychody osiągane przez jednostkę zależną, która 60 % rocznych przychodów osiąga ze sprzedaży zagranicznej. Wprowadzone od początku roku działania oszczędnościowe w Spółkach Grupy spowodowały obniżenie kosztów wynagrodzeń bez ograniczania ilości etatów. W porównaniu do 2008 roku wynagrodzenia były niższe o 10 % w jednostce dominującej oraz o 18% w jednostce zależnej DESART. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty wynagrodzeń za trzy kwartały 2009 wykazują spadek tylko o 3 % w porównaniu do trzech kwartałów 2008 roku. Wynika to z faktu, że Grupa kapitałowa PROCAD powstała w drugim kwartale 2008 roku i dane porównywalne za trzy kwartały 2008 roku nie zawierają kosztów wynagrodzeń poniesionych przez DES ART w pierwszym kwartale 2008. Pomimo obniżenia kosztów wynagrodzeń w jednostce dominującej, koszty ogólnego zarządu pozostały praktycznie na tym samym poziomie. Jest to jednak w głównej mierze związane ze znacznym wzrostem czynszów, których stawki są uzależnione od kursów walut. Wzrost opłat za najem lokali praktycznie „zbilansował” oszczędności uzyskane na obniżce wynagrodzeń wchodzących w koszty ogólnego zarządu, które wyniosły blisko 17% w stosunku do trzech kwartałów 2008 roku.

Inne istotne niepowodzenia w III kwartale nie wystąpiły.

### **23. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

W skład Grupy Kapitałowej PROCAD wchodzi jednostka dominująca PROCAD SA oraz trzy jednostki zależne:

- i. DES ART Sp. z o.o., z siedzibą w Gdyni (81-366), ul. Batorego 28-32, w której PROCAD S.A. posiada 51% udziałów (51% w głosach), konsolidowana metodą pełną,
- ii. Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym, wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych ,
- iii. CADOR CONSULTING Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której DES ART Spółka z o.o. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym, wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych.

Opis jednostek tworzących Grupę Kapitałową PROCAD oraz przyczyny i podstawy prawne braku konsolidacji spółek Projekt – Biz Spółki z o.o. oraz CADOR CONSULTING Spółka z o.o. zostały przedstawione w punkcie 1 niniejszego sprawozdania.

### **24. Zmiany w strukturze Grupy PROCAD wraz ze wskazaniem ich skutków**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2009 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

### **25. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2009 rok.

**26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PROCAD SA są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % akcji	Liczba głosów	Udział % głosów
Jarosław Jarzyński	1 389 250	15,40%	1 389 250	15,40%
Janusz Szczęśniak	1 355 000	15,02%	1 355 000	15,02%
Paweł Wład. Kowalski	1 355 000	15,02%	1 355 000	15,02%
Maciej Horeczy	454 000	5,03%	454 000	5,03%

Od momentu przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego, tj. za I półrocze 2009 roku, Zarząd Spółki nie otrzymał żadnych zawiadomień od akcjonariuszy dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Emitenta

**27. Zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby Zarządzające i Nadzorujące od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

W dniu XX października 2009 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Członka Rady Nadzorczej dotyczące zawartych w dniach 26.05.2009 r. i 16.10.2009 r. transakcji na akcjach Emitenta na rynku regulowanym GPW, w wyniku których zostało sprzedanych 29 227 sztuk akcji PROCAD SA. O wyżej wymienionym zawiadomieniu Emitent poinformował inwestorów raportem bieżącym nr 172/2009 z dnia 19 października br.

W związku z powyższym, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Paweł Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 355 000 szt.	135 500 zł
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 389 250 szt.	138 925 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 355 000 szt.	135 500 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	454 000 szt.	45 400 zł
Andrzej Przewoźnik	Członek Rady Nadzorczej	6 000 szt.	600 zł

W spółce zależnej osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały ani nie posiadają żadnych akcji Emitenta.

## **28. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W omawianym okresie sprawozdawczym nie toczyły się i nie toczą, żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, dotyczące:

- a) zobowiązań albo wierzytelności Emitenta i spółki zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

## **29. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość transakcji od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych polskich równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zawarto transakcji z podmiotami powiązanymi, przekraczających równowartość 500 000 euro. Zawierane i realizowane transakcje były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawieranymi na warunkach rynkowych a ich łączna wartość nie przekroczyła równowartości 500 000 euro. Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 15 niniejszego sprawozdania.

## **30. Informacje o zaciągniętych kredytach oraz udzielonych przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne gwarancjach i poręczeniach**

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostka od niego zależna nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, dla których łączna wartość istniejących poręczeń, lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta czy Grupy.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów

## **31. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W opinii Zarządu PROCAD S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy PROCAD SA jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do dalszego rozwoju w IV kwartale 2009 roku. W opinii Zarządu do najważniejszych czynników, które bezpośrednio lub pośrednio mogą wpłynąć na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego kwartału należą:

- a) rozwój sytuacji na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,
- b) nastawienie potencjalnych klientów do kwestii inwestycyjnych w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej, wpływające na tempo przyrostu zamówień i/lub redukcje zamówień obecnych,
- c) intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji,
- d) rezultaty bieżących działań handlowych,
- e) przebieg prac w ramach realizowanych umów projektowych,
- f) gotowość potencjalnych podmiotów akwizycji do przeprowadzenia transakcji kapitałowych na warunkach korzystnych dla Emitenta,
- g) inflacja i wahania kursów walut (przede wszystkim euro, dolara),
- h) szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami w branży IT.



**32. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta**

Wprowadzone w 2008 roku zasady współpracy między Autodesk Inc. a jej partnerami handlowymi, do których zalicza się PROCAD SA stanowią, iż część marży (earn back) na produktach Autodesk jest wypłacana po kwartalnym okresie rozliczeniowym. Pomimo, iż earn back jest rozliczany w następnym kwartale, to z uwagi na jego przynależność do okresu minionego, został zaliczony do przychodów trzeciego kwartału, tak jak to się działo się w poprzednich kwartałach i w 2008 roku.

## Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PROCAD SA za okres 9 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2009 roku

### 1. Wybrane jednostkowe dane finansowe PROCAD SA

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
Aktywa razem	17 458,00	21 317,00	4 134,00	5 109,00
Zobowiązania długoterminowe	243,00	168,00	58,00	40,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 069,00	4 118,00	727,00	987,00
Kapitał własny	14 146,00	17 031,00	3 350,00	4 082,00
Kapitał zakładowy	902,00	902,00	214,00	216,00
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) **	1,57	1,89	0,37	0,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,57	1,89	0,37	0,45

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2009	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2008	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2009	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 744,00	26 814,00	4 715,00	7 830,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-280,00	248,00	-64,00	72,00
Zysk (strata) brutto	144,00	664,00	33,00	194,00
Zysk (strata) netto	50,00	537,00	11,00	157,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 959,00	369,00	445,00	108,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-291,00	-3 051,00	-66,00	-891,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 994,00	17,00	-681,00	5,00
Przepływy pieniężne netto - razem	-1 326,00	-2 665,00	-301,00	-778,00
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,01	0,06	0,00	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,01	0,06	0,00	0,02

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

\*\*Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą wyliczona została poprzez podzielenie kapitału własnego 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 jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy:

W dniu 30.09.2009 roku	1 EUR = 4,2226	PLN
W dniu 31.12.2008 roku	1 EUR = 4,1724	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 2009 i 2008 roku (od stycznia do września), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób

wyliczona średnia za III kwartały 2009 r. wynosi 4,3993 PLN natomiast za III kwartały 2008 r. wynosi 3,4247 PLN.

## 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>4 148</b>	<b>4 211</b>	<b>4 267</b>
Wartości niematerialne, w tym:	7	7	10
Rzeczowe aktywa trwałe	894	1 162	1 199
Należności długoterminowe	116	78	78
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa finansowe długoterminowe	3 098	2 898	2 898
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	66	82
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>13 310</b>	<b>17 106</b>	<b>16 109</b>
Zapasy	637	769	898
Należności z tytułu dostaw i usług	3 035	5 626	5 114
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	108	73
Pozostałe należności publiczno-prawne	72	91	49
Należności krótkoterminowe pozostałe	14	6	48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105	147	109
Aktywa finansowe krótkoterminowe	7 925	7 521	7 425
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 512	2 838	2 393
<b>Suma aktywów</b>	<b>17 458</b>	<b>21 317</b>	<b>20 376</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>14 146</b>	<b>17 031</b>	<b>16 595</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Akcje własne (wielkość ujemna)	-1 937	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 164	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	1 967	1 992	1 992
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres	50	973	537
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>243</b>	<b>168</b>	<b>105</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	38	55	63
Dotacje rządowe	0	2	5
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	21	21	21
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	0	0	0
Rezerwy na podatek odroczonego	184	90	16
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
<b>D. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 069</b>	<b>4 118</b>	<b>3 676</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 624	3 548	3 115
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	26	63	79
Dotacje rządowe	10	15	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	316	294	344
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	93	198	123
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>3 312</b>	<b>4 286</b>	<b>3 781</b>

<b>Suma pasywów</b>	<b>17 458</b>	<b>21 317</b>	<b>20 376</b>
---------------------	---------------	---------------	---------------

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

<b>POZYCJE WARUNKOWE (w tys. zł)</b>	<b>Stan na 30.09.2009</b>	<b>Stan na 31.12.2008</b>	<b>Zmiana</b>
1. Należności warunkowe	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	676	669	7
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	658	658	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	658	658	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	18	11	7
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	18	11	7
- gwarancja bankowa	18	11	7
<b>Pozycje warunkowe, razem</b>	<b>676</b>	<b>669</b>	<b>7</b>

### 3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2009</b>	<b>Okres 9 miesiące zakończony 30.09.209</b>	<b>Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2008</b>	<b>Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2008</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6 962</b>	<b>20 744</b>	<b>8 504</b>	<b>26 814</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 183	7 643	2 610	7 120
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 779	13 101	5 894	19 694
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>5 372</b>	<b>16 101</b>	<b>6 729</b>	<b>21 416</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 473	5 215	1 768	5 079
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 899	10 886	4 961	16 337
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 590</b>	<b>4 643</b>	<b>1 775</b>	<b>5 398</b>
Pozostałe przychody operacyjne	27	87	34	92
Koszty sprzedaży	528	1 784	677	1 925
Koszty ogólnego zarządu	1 046	3 195	1 087	3 207
Pozostałe koszty operacyjne	9	31	27	110
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>34</b>	<b>-280</b>	<b>18</b>	<b>248</b>
Przychody finansowe	147	478	165	440
Koszty finansowe	51	54	4	24
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>130</b>	<b>144</b>	<b>179</b>	<b>664</b>
Podatek dochodowy	17	94	39	127
a) część bieżąca	0	0	36	96
b) część odroczone	17	94	3	31
<b>Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>113</b>	<b>50</b>	<b>140</b>	<b>537</b>
<b>Inne całkowite dochody za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>	<b>113</b>	<b>50</b>	<b>140</b>	<b>537</b>

<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2009</b>	<b>Okres 9 miesiące zakończony 30.09.209</b>	<b>Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2008</b>	<b>Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2008</b>
Zysk (strata) netto	113,00	50	140	537
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019

Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,01	0,01	0,02	0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) **	0,01	0,01	0,02	0,06

\* 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.

#### 4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2009	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.209	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2008	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk brutto	130	144	179	664
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>-41</b>	<b>56</b>	<b>-172</b>	<b>-331</b>
Amortyzacja	109	357	123	355
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1	4	2	9
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-151	-403	-135	-328
Podatek dochodowy zapłacony	0	98	-63	-238
Pozostałe pozycje netto	0	0	-99	-129
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>89</b>	<b>200</b>	<b>7</b>	<b>333</b>
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów	-226	132	97	904
Zmiana stanu należności netto	792	2 565	341	950
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-111	-1 014	336	-1 875
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	29	76	59	57
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>573</b>	<b>1 959</b>	<b>840</b>	<b>369</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23	23	47	63
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-45	-98	-153	-261
Przychody ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	0	0	0	0
Pożyczki udzielone	-16	-216	0	-2 853
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-38</b>	<b>-291</b>	<b>-106</b>	<b>-3 051</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	0	0
Dotacje rządowe	0	0	99	129
Nabycie akcji własnych	-346	-1 937	0	0
Wypłata dywidendy	-998	-998	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-8	-55	-51	-103
Odsetki	-1	-4	-2	-9
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 353	-2 994	46	17
Przepływy pieniężne netto razem	-818	-1 326	780	-2 665
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-818	-1 326	780	-2 665
Środki pieniężne na początek okresu	2 330	2 838	1 613	5 058
Środki pieniężne na koniec okresu	1 512	1 512	2 393	2 393

## 5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>17 032</b>	<b>16 058</b>	<b>16 058</b>
Zmiany standardów rachunkowości	0	0	0
<b>Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu</b>	<b>17 032</b>	<b>16 058</b>	<b>16 058</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
Emisja akcji	0	0	0
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
<b>Akcje własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zakup akcji własnych	-1 937	0	0
Umorzenie akcji własnych	0	0	0
<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>-1 937</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
Emisja akcji	0	0	0
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 992</b>	<b>1 068</b>	<b>1 068</b>
Podział zysku z lat poprzednich	0	924	924
Wypłata dywidendy	-25	0	0
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 967</b>	<b>1 992</b>	<b>1 992</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny początek okresu</b>			
Zmiana standardów rachunkowości	0	0	0
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu</b>	<b>973</b>	<b>924</b>	<b>924</b>
Podział zysku na kapitał zapasowy	0	-924	-924
Wypłata dywidendy	-973	0	0
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>50</b>	<b>973</b>	<b>537</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>14 146</b>	<b>17 031</b>	<b>16 595</b>

## 6. Dodatkowe noty objaśniające

### 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym w dniu 30.09.2009 roku PROCAD SA nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 93 tys. zł (261 tys. zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30.09.2008 roku).

Wyniki na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września odpowiednio 2009 i 2008 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Sprzedaż	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2009	2008
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (RAT):	23	63
Wartość księgową sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych (RAT):	9	55
Zrealizowany zysk/strata ze sprzedaży RAT:	14	8

### 6.2. Informacja o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2009	2008
Amortyzacja	357	355
Zużycie materiałów i energii	241	258
Usługi obce	4 970	4 305
Podatki i opłaty	50	63
Wynagrodzenia	3 476	3 862
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	690	774
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	410	594
- podróże służbowe	175	265
- reklama	156	224
- ubezpieczenia	42	42
- pozostałe	37	63
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>10 194</b>	<b>10 211</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-1 784	-1 925
Koszty ogólnego zarządu	-3 195	-3 207
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>5 215</b>	<b>5 079</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	zmiana
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>84</b>	<b>111</b>	<b>-26</b>
Aktualizacja należności	3	4	-1
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	51	51	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	24	39	-15
różnice kursowe ujemne	2	1	1
rezerwa na przyszłe koszty	0	11	-11

rezerwa na świadczenia pracownicze	4	4	0
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>269</b>	<b>201</b>	<b>68</b>
dodatnie różnice kursowe	2	10	-8
amortyzacja podatkowa	1	1	0
leasing środków trwałych	6	20	-13
Różnica z wyceny bilansowej niefinansowych aktywów trwałych	23	0	24
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	191	139	53
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	45	30	15
<b>Aktywa (rezerwa) z tytułu odroczonego   podatku dochodowego, wykazywane w   bilansie *</b>	<b>-184</b>	<b>-90</b>	<b>-94</b>

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

#### 6.4. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	zmiana
należności krótkoterminowe	20	40	-20
zapasy	56	56	0
środki trwałe	0	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>76</b>	<b>96</b>	<b>-20</b>

Gdańsk, dnia 13 listopada 2009 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Główna Księgowa .....

Podpisy Zarządu:

.....  
Jarosław Jarzyński – Prezes  
Zarządu

.....  
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes  
Zarządu

.....  
Maciej Horeczy – Wiceprezes  
Zarządu