



**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej PROCAD
za okres 9 miesięcy
zakończony dnia 30 września 2011 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 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2011 do 30.09.2011 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 01.01.2011 do 30.09.2011 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 SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCAD

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010
Aktywa razem	19 661	24 004	4 457	6 061
Zobowiązania długoterminowe	162	300	37	76
Zobowiązania krótkoterminowe	4 170	8 357	945	2 110
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13 690	13 981	3 103	3 530
Kapitał podstawowy	902	902	204	228
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) **	1,52	1,55	0,34	0,39
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,52	1,55	0,34	0,39

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2010	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 327	28 014	8 247	6 999
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	588	-566	145	-141
Zysk (strata) brutto	885	-146	219	-36
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	505	-9	125	-2
Całkowity dochód (strata) ogółem	688	-151	170	-38
Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	416	-9	103	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 074	-2 241	-266	-560
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 897	1 544	469	386
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-825	-431	-204	-108
Przepływy pieniężne netto, razem	-2	-1 128	0	-282
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) *	0,06	0,00	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,06	0,00	0,01	0,00

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

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

*** Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

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

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

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

30.09.2011	1 EUR = 4,4112 PLN
30.09.2010	1 EUR = 3,9870 PLN
31.12.2010	1 EUR = 3,9603 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 2011

i 2010 roku (od stycznia do września) ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za III kwartały 2011 r. wynosi 4,0413 PLN natomiast za III kwartały 2010 r. wynosi 4,0027 PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
AKTYWA w tysiącach złotych			
Aktywa trwałe	7 746	9 989	9 997
Rzeczowe aktywa trwałe	2 447	2 548	2 500
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	2 728	2 728	2 602
Wartości niematerialne	2 336	2 365	2 380
Aktywa finansowe długoterminowe	92	2 212	2 375
Należności długoterminowe	116	116	116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	20	24
Aktywa obrotowe	11 915	14 015	10 424
Zapasy	534	678	700
Należności z tytułu dostaw i usług	6 364	8 443	5 571
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	62	9	19
Pozostałe należności publiczno - prawne	61	111	117
Należności krótkoterminowe pozostałe	86	36	57
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174	279	220
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 484	2 307	2 882
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 150	2 152	858
Suma aktywów	19 661	24 004	20 421
PASYWA w tysiącach złotych			
Kapitał własny RAZEM	15 329	15 347	15 456
Kapitał własny jednostki dominującej	13 690	13 981	14 084
Kapitał podstawowy	902	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-2 832	-2 092
Kapitał zapasowy	1 993	2 006	1 006
Kapitał rezerwowy	0	89	1 000
Zyski zatrzymane	350	539	-9
Udziały niekontrolujące	1 639	1 366	1 372
Zobowiązania długoterminowe	162	300	297
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	58	103	96
Dotacje rządowe	7	8	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	25	25
Rezerwy na podatek odroczoney	72	164	176
Zobowiązania krótkoterminowe	4 170	8 357	4 668
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 380	7 349	3 966
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	121	110	97
Dotacje rządowe	0	0	8
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	574	700	513
Pozostałe zobowiązania	68	160	84
Przychody przyszłych okresów	27	38	0
Suma zobowiązań	4 332	8 657	4 965
Suma pasywów	19 661	24 004	20 421

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2010	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży	10 546	33 327	8 202	28 014
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 327	16 778	3 786	13 953
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 219	16 549	4 416	14 061
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	7 940	25 594	6 429	22 030
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 758	11 859	2 731	9 846
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 182	13 735	3 698	12 184
Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży	2 606	7 733	1 773	5 984
Pozostałe przychody operacyjne	92	128	23	126
Koszty sprzedaży	1 056	3 161	777	2 411
Koszty ogólnego zarządu	1 290	3 847	1 437	4 222
Pozostałe koszty operacyjne	104	265	28	43
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	248	588	-446	-566
Przychody finansowe	128	760	297	1 265
Koszty finansowe	0	463	181	845
Zysk/(Strata) brutto	376	885	-330	-146
Podatek dochodowy	41	108	-55	5
część bieżąca	71	186	8	149
część odroczone	-30	-78	-63	-144
Zysk/(Strata) netto	335	777	-275	-151
Zysk/(Strata) netto za okres przypadający:				
Udziałom niekontrolującym	140	272	-46	-142
Akcjonariuszom jednostki dominującej	195	505	-229	-9
Inne całkowite dochody, z tytułu				
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-25	-110	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-5	-21	0	0
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto	-20	-89	0	0
Całkowity dochód (strata) netto za okres	340	688	-275	-151
Przypadający:				
Udziałom niekontrolującym	140	272	-46	-142
Akcjonariuszom jednostki dominującej	200	416	-229	-9

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2010	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2010
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	195	505	-229	-9
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,06	-0,03	0,00
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) *	0,02	0,06	-0,03	0,00

* 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2011	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2010	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	376	885	-330	-146
Korekty o pozycje	-48	-55	-17	-174
Amortyzacja	113	354	143	437
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34	96	18	49
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-75	-300	-142	-484
Podatek dochodowy zapłacony	-120	-205	-36	-176
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	328	830	-347	-320
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów	375	144	-50	-421
Zmiana stanu należności	2 030	2 266	194	-13
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 995	-4 409	-1 120	-1477
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	153	95	-77	-10
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	891	-1 074	-1 400	-2 241
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	3	32	32
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-131	-164	-39	-1 646
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	613	4 266	1 100	5400
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	1	3	56	56
Odsetki	22	104	69	100
Nabycie aktywów finansowych	-1 000	-2 300	0	-2000
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-15	-15	-175	-398
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-507	1 897	1 043	1 544
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Dotacje rządowe	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	-706	0	-324
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-29	-97	-28	-88
Odsetki	-9	-22	-5	-19
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-38	-825	-33	-431
Przepływy pieniężne netto razem	346	-2	-390	-1 128
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	346	-2	-390	-1 128
Środki pieniężne na początek okresu	1 804	2 152	1 248	1 986
Środki pieniężne na koniec okresu	2 150	2 150	858	858

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES od 1 stycznia do 30 września 2011 roku	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem		
Stan na 1 stycznia 2011	902	13 277	-2 832	2 006	89	539	13 981	1 366	15 347
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						505	505	272	777
Inne całkowite dochody					-89		-89		-89
Wyplata dywidendy				-13		-693	-706		-706
Stan na 30 września 2011	902	13 277	-2 832	1 993	0	351	13 691	1 638	15 329
Stan na 1 stycznia 2010	902	13 164	-2 321	1 991	0	340	14 076	881	14 957
Zysk (strata) netto za rok						622	622	-62	560
Inne całkowite dochody					89		89		89
Wyplata dywidendy						-325	-325		-325
Nabycie akcji własnych			-740				-740		-740
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				15		-15	0		0
Nabycie spółki zależnej		113	229				342		342
Zmiany udziałów niekontrolujących w wyniku nabycia j. zależnej						-83	-83	547	464
Stan na 31 grudnia 2010	902	13 277	-2 832	2 006	89	539	13 981	1 366	15 347
Stan na 1 stycznia 2010	902	13 164	-2 321	1 991	0	340	14 076	881	14 957
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						-9	-9	-142	-151
Inne całkowite dochody							0		0
Wyplata dywidendy						-325	-325		-325
Przeniesienie na kapitał zapasowy				15		-15	0		0
Nabycie spółki zależnej		113	229				242		342
Zmiany udziałów niekontrolujących w wyniku nabycia j. zależnej							0	633	633
Stan na 30 września 2010	902	13 277	-2 092	2 006	0	-9	14 084	1 372	15 456

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 30.09.2011 Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 4 jednostek zależnych, w tym 3 spółek konsolidowanych metodą pełną i 1 spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

1.1 Jednostka dominująca

PROCAD SA (PROCAD) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215 jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000258329. Spółka posiada następujący numer NIP 584-10-03-488 oraz REGON 190330106. PROCAD SA powstała z przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. z dniem 1 czerwca 2006 r. zgodnie z K.S.H. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26.05.2006 roku w sprawie przekształcenia spółki PROCAD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną PROCAD.

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

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

1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostkami podlegającymi konsolidacji na dzień 30.09.2011 roku były spółki: DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wszystkie spółki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej. W okresie porównywalnym CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni nie podlegała konsolidacji.

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

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

1.3 Jednostka zależna nie podlegająca konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 30 września 2011 roku była Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Sprawozdanie finansowe tej spółki zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za 9 miesięcy 2011
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	21	-72	250	0	-74

1.4 Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu PROCAD SA na koniec okresu sprawozdawczego wchodził:

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

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

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

Zmiany w Radzie Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku jak również w okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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 2010 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 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2011 roku.

2.2. Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

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

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

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

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.4. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

2.5. Szacunki i profesjonalny osąd

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

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

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

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej w punkcie 3.1 zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 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 obowiązują Grupę od dnia 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 czerwca 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 roku w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – zatwierdzone w UE w dniu 29 lipca 2010 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiany w standardzie zawierają zwolnienia z ujawnień informacji dotyczących jednostek kontrolowanych przez państwo oraz doprecyzowują definicje podmiotów powiązanych. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 32 – „Klasyfikacja praw poboru”.
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” - zmiany opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku, które zostały dokonane w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13), a ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych

rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” – zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku oraz obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja reguluje postępowanie w przypadkach, gdy zobowiązanie jest rozliczane nie przez spłatę, lecz przez emisję własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które zostały już opublikowane, ale nie są obowiązujące w roku 2011 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana pierwsza część MSSF 9 zawiera na razie tylko regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga też stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów. Standard ten nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i informacji” – transfery aktywów finansowych, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 lub później.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 lub później.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony; realizacja aktywów, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 lub później.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”, ma zastosowanie dla okresów 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską),
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku i później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających roku i później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską)
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie 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 kończący okres sprawozdawczy.

3.2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

3.2.1. Środki trwałe i wartości niematerialne

1. Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.
2. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również przewidywane koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym ten składnik aktywów się znajdował, w przypadku gdy istnieje zobowiązanie do poniesienia kosztów z tego tytułu oraz gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych kosztów będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, pod warunkiem, że oszacowane przyszłe koszty będą wyższe od kwoty 30 000 PLN.
3. Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych, koszty prowizji, odsetek i różnic kursowych związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem środków trwałych, poniesione do momentu przyjęcia ich do używania kapitalizuje się jako część kosztu nabycia tego składnika tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego niespełniające warunków pozwalających na kapitalizację traktuje się jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
4. Na dzień kończący okres sprawozdawczy rzeczowe aktywa trwałe, w tym istotne części składowe budynków, oraz wartości niematerialne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
5. Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych, np. koszty wymiany głównych części składowych, ulepszenia i dodatkowe nakłady poniesione w okresie jego użytkowania, uwzględniane są w wartości bilansowej danego środka trwałego tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Koszty remontów, serwisów, konserwacji i bieżącego utrzymania ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
6. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową, przez szacowny okres użytkowania danego składnika aktywów, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
7. Odpisów amortyzacyjnych nie dokonuje się od:
 - 1) gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów,
 - 2) dzieł sztuki i eksponatów muzealnych, zborów numizmatycznych,
 - 3) wartości firmy,
 - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
 - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
8. Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o przewidywaną wartość końcową tego składnika, (pod warunkiem, że wartość rezydualna będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN oraz nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów).
9. Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.
10. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie testowane pod kątem utraty wartości albo indywidualnie, albo na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Takie wartości niematerialne nie są amortyzowane. Okres użytkowania składników wartości niematerialnych zaliczanych do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie weryfikowany w celu sprawdzenia, czy przyjęte założenie o braku możliwości jego określenia są nadal prawidłowe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawidłowości okresu użytkowania, jest on prospektywnie zmieniany.

11. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmują się je w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.
12. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, w okresie ponoszenia nakładów, o ile spełniają kryteria dotyczące ujmowania określone w MSR 38 ujmują się jako rozliczenia międzyokresowe, a po zakończeniu jako wartości niematerialne, poddając najpóźniej na dzień bilansowy testowi na utratę wartości. Okres amortyzacji prac rozwojowych ustala się w oparciu o spodziewane przepływy pieniężne związane ze sprzedażą wytworzonych w ich wyniku produktów (składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia).
13. Wartość końcową, metodę amortyzacji oraz przyjęte okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.
14. Dana pozycja aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

3.2.2. Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

3.2.3. Utrata wartości aktywów trwałych

1. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.
2. Utrata wartości składnika aktywów zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, tj. wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.
3. Wartość użytkową ustala się na podstawie bieżącej wartości szacunkowej oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów, z uwzględnieniem środków z tytułu jego ostatecznej likwidacji.
4. Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów trwałych zalicza się utratę wartości rynkowej danego składnika aktywów, która jest wyższa niż utrata wartości spowodowana zwykłym użytkowaniem i upływem czasu, wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wytwarzane przez nią produkty i usługi, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyko uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej poszczególnych aktywów. Wewnętrzne przesłanki uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości przez posiadane aktywa to przede wszystkim spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych w stosunku do przewidywanych, utrata przydatności danego składnika aktywów w prowadzonej działalności lub jego fizyczne uszkodzenie, generowanie przez dany składnik aktywów niższych korzyści ekonomicznych niż oczekiwane.
5. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.
6. Jeżeli w wyniku weryfikacji wartości składników majątkowych wystąpią przesłanki wskazujące na to, że dokonany w poprzednich okresach odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki, odpis ten jest odwracany. Skutki odwrócenia odpisu aktualizującego są ujmowane jako przychód w rachunku zysków i strat.

7. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, a także składniki wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania są corocznie testowane pod kątem możliwej utraty wartości.
8. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości co roku lub częściej, jeżeli zaistnieją okoliczności lub zdarzenia, które mogą powodować utratę jej wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy tych ośrodków) jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie mogą być odwracane w przyszłych okresach.

3.2.4. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

3.2.5. Leasing

1. W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków, wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar zysku lub straty.
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 zysku lub stracie przez okres trwania leasingu.

3.2.6. Aktywa i zobowiązania finansowe

1. Aktywa i zobowiązania finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
2. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez zysk lub stratę, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane.
3. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych dokonuje się w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

4. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę obejmują aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz takie, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę. Aktywa lub zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.
5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są klasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozycje krótko – lub długoterminowe w zależności od oczekiwań kierownictwa co do okresu realizacji tych aktywów lub zobowiązań.
6. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.
7. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub oddzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane.
8. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą być przy początkowym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:
 - a) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
 - b) aktywa lub zobowiązania są częścią grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
 - c) zawierają one wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.
9. Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Zamortyzowany koszt jest kalkulowany z uwzględnieniem dyskonta lub premii na nabyciu i zawiera opłaty, które są integralną częścią efektywnej stopy oraz koszty transakcyjne. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) pożyczki i/ lub należności z bilansu lub po stwierdzeniu utraty ich wartości, jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.
10. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, które posiadają stałe lub dające się określić płatności i stałe terminy zapadalności, i które Grupa ma zamiar utrzymać do dnia zapadalności. Po pierwotnym ujęciu, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Koszt ten jest wyliczony jako wartość wstępnie rozpoznana pomniejszona o spłaty, powiększona lub pomniejszona o skumulowane odpisy, obliczone metodą efektywnej stopy procentowej, różnicy między wartością początkową a wartością końcową (w momencie zapadalności), pomniejszona o odpis z tytułu utraty wartości. Kalkulacja ta obejmuje wszystkie otrzymane lub uiszczone płatności między stronami kontraktu, które są głównym elementem wziętym do obliczenia efektywnej stopy procentowej, koszty transakcyjne oraz inne premie i dyskonta. Straty i zyski są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu składnika aktywów, w momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.
11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są również przeszacowania zmniejszające wartość danego składnika aktywów poniżej jego wartości początkowej lub zamortyzowanego kosztu. W momencie zbycia/realizacji składnika aktywów, skumulowane zyski i straty wcześniej odniesione na kapitał są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Odsetki zapłacone lub otrzymane z inwestycji są wykazywane jako przychód lub koszt, z użyciem efektywnej stopy procentowej. Dywidendy z inwestycji są rozpoznawane w rachunku zysków i strat jako „otrzymane dywidendy”, kiedy prawa do otrzymania płatności zostały ustanowione.

12. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku finansowym jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej - kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek jest ustalana przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Techniki te mogą odnosić się do ostatnich transakcji zawieranych na warunkach rynkowych, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz innych technik/modeli wyceny powszechnie stosowanych na rynku, dostosowanych do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).
13. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości lub ostatnio ustalonej wartości godziwej. W momencie pojawienia się możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej pozycje takie są przeszacowywane do wartości godziwej, a zmiany wartości ujmowane zgodnie z zaklasyfikowaniem danej pozycji.
14. Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
15. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla danego zobowiązania nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.
16. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych,
 - a) jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo rozpoznanych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
 - b) Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.
 - c) jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.
 - d) nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
17. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych wykazuje się w rachunku zysków i strat jako aktualizację wartości aktywów finansowych. Do jednostek podporządkowanych zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.

18. Wyłącza się z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, jeśli jednostka przenosi zgodnie z danym składnikiem aktywów oraz przekazuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów, jeśli prawa do uzyskania środków pieniężnych wynikające z danej pozycji wygasły lub jednostka zrzekła się tych praw. Pomimo przeniesienia lub sprzedaży składnika aktywów jednostka zachowuje składnik aktywów w swoich księgach, jeśli zachowała niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z daną pozycją. Jeśli jednostka zachowała częściowe ryzyko lub/i częściowe korzyści związane z danym składnikiem, pozostawia go w księgach w części w jakiej jest dalej zaangażowana w ten składnik, jeśli zachowała kontrolę nad daną pozycją.
19. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia.

3.2.7. Zapasy

1. W pozycji zapasów ujmowane są materiały, towary przeznaczone na sprzedaż, produkty i prace w toku oraz wyroby gotowe przeznaczone do sprzedaży.
2. Nabyte lub powstałe zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych według cen zakupu lub kosztów wytworzenia na dzień ich nabycia lub powstania.
3. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana według następujących zasad:
 - a) w drodze szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć
 - b) metodą pierwsze weszło-pierwsze wyszło (FIFO).
4. Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży możliwych do uzyskania.
5. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość zapasów, dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

3.2.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

3.2.9. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

1. Transakcje wyrażone w walutach obcych na moment ich początkowego ujęcia są przeliczane na złote polskie:
 - a) po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, za pośrednictwem którego następuje transakcja kupna/sprzedaży walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
 - b) po obowiązującym kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień zawarcia transakcji chyba, że w innym wiążącym PROCAD dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.
2. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są na dzień bilansowy przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu NBP, ustalonego dla danej waluty w dniu wyceny bilansowej.
3. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

3.2.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

1. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.
2. Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmują się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty
3. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.
4. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Wartość należności jest obniżana o odpis ujęty na koncie odpisów.
5. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

3.2.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

1. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są na dzień powstania według wartości nominalnej a na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagającej zapłaty tj. wartości nominalnej z dnia ich powstania z uwzględnieniem:
 - odsetek należnych (z otrzymanych od kontrahentów a uznanych przez spółkę not odsetkowych),
 - kwot waloryzacji roszczenia, zgodnie z warunkami umowy,
 - różnic kursowych, wynikających z wyceny po obowiązującym kursie
3. Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania oraz na dzień bilansowy ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny lub w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

3.2.12. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

1. Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów dokonywane są wówczas, jeżeli koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze oraz nakłady na prace rozwojowe.
2. Rozliczenia międzyokresowe biernie kosztów stanowią prawdopodobne zobowiązania przypadające do zapłaty, wynikające w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez jej kontrahentów, a także kwoty należne pracownikom. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi oraz nagród z zysku. Biernie rozliczenia są prezentowane w pozycji zobowiązań.
3. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, wielkości i świadczeń lub utraty ich wartości.
4. Czas i sposób rozliczania uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów wyznaczony jest z zachowaniem zasady ostrożności na okres, którego dotyczy.

3.2.13. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

1. W tej pozycji ujmują się przychody stanowiące równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków na świadczenia, które zostaną wykonane w przyszłych okresach sprawozdawczych, przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, oraz środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia wyżej wymienionych.

2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przede wszystkim środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz prac rozwojowych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

3.2.14. Dotacje

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

3.2.15. Świadczenia pracownicze

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

3.2.16. Rezerwy

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

3.2.17. Kapitały własne

1. Kapitały własne ujmuje się w wartości nominalnej, wg rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu.
2. Kapitał własny stanowią:

- a) Kapitał podstawowy (akcyjny),
- b) Akcje własne (wielkość ujemna),
- c) Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych powyżej wartości nominalnej,
- d) Kapitał zapasowy,
- e) Kapitał rezerwowy tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem oraz obejmujący inne skumulowane całkowite dochody, na które składają się:
 - skumulowane przychody/koszty z aktualizacji wyceny – kapitał z aktualizacji wyceny,
 - skumulowane przychody/koszty z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży,
 - skutki podatkowe odnoszące się do skumulowanych przychodów/kosztów ujętych w innych skumulowanych całkowitych dochodach
- f) Zyski zatrzymane, obejmujące zysk/stratę netto okresu bieżącego oraz nie podzielone wyniki lat ubiegłych,
- g) Pozostałe składniki kapitału własnego
- h) Udziały niekontrolujące – kapitał tworzony jest w oparciu o posiadane udziały udziałowców mniejszościowych w kapitale zakładowym jednostek zależnych.
- i) Kapitały podstawowe, zapasowe oraz rezerwowe wykazywane są w sprawozdaniu skonsolidowanym, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

3.2.18. Przychody

1. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, w zwykłym toku działalności operacyjnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.
2. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmuje się jeśli jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów oraz gdy nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli, kwotę przychodów można oszacować w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione i te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody i koszty, które dotyczą tej samej transakcji ujmowane są równolegle (współmierność przychodów i kosztów).
3. Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania”, określonego na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac.

3.2.19. Koszty

1. Przez koszty rozumiane są uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub Zarząd.
2. Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności
3. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.
4. Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

3.2.20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

- zysków lub strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- zysków lub strat z likwidacji środków trwałych,
- aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych,
- odszkodowań, kar, grzywien, dotacji,

- otrzymania lub przekazania darowizn,
- opłat sądowych,
- utworzenia lub rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko,
- odpisania przedawnionych i umorzonych zobowiązań,
- ustalenia rzeczywistych różnic remanentowych

3.2.21. Przychody i koszty finansowe

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

3.2.22. Podatek dochodowy

1. Podatek dochodowy za dany okres, obejmuje:
 - część bieżącą,
 - część odroczoną.
2. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku podatkowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Podatek bieżący jest wyliczany z zastosowaniem stawek i przepisów podatkowych, obowiązujących w danym roku obrotowym.
3. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

3.2.23. Podatek odroczony

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

6. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
7. Grupa kompensuje ze sobą rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, jeżeli posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
8. Podatek odroczony ujmowany jest w zysku lub stracie danego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowania zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

3.2.24. Zysk na jedną akcję

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

3.2.25. Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

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

Połączenia jednostek gospodarczych

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

godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

4. Udziały niekontrolujące mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo według proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych.
5. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.
6. Wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w zysku lub w stracie w roku przejęcia jednostki.

Inwestycje w jednostki zależne

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

- a) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz
- b) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli.

Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do zysku lub straty. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Wartość firmy

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

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

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

W segmencie specjalistycznych usług inżynierskich I i II kwartał jest zwykle okresem, w którym odnotowuje się mniejszą sprzedaż. Dzieje się tak dlatego, że jest to okres tzw. "rozruchu" w usługach, w którym sporządzane są budżety i planowane prace na bieżący rok. W drugim kwartale rozpoczynane są projekty, które są następnie kontynuowane w kwartale trzecim i czwartym.

5. Połączenia jednostek gospodarczych

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

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

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

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy PROCAD za okres trzech miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2011 r. i 2010 r.:

Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2011	Oprogrmowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	11 853	5 811	3 334	1 334	6 509	3 942	544	33 327	0	33 327
Sprzedaż między segmentami	196	70	0	0	92	123	19	500	-500	0
Przychody segmentu ogółem	12 049	5 881	3 334	1 334	6 601	4 065	563	33 827	-500	33 327
Zysk/(strata) segmentu	672	593	338	533	1 448	536	562	4 682	-110	4 572
Koszty ogólnego zarządu										-3 847
Pozostałe przychody/koszty operacyjne										-137
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej										588
Przychody/Koszty finansowe netto										297
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego										-108
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy										777
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										505
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych										272

Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	11 230	5 647	3 429	1 836	2 913	2 835	124	28 014	0	28 014
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	34	10	44	-44	0
Przychody segmentu ogółem	11 230	5 647	3 429	1 836	2 913	2 869	134	28 058	-44	28 014
Zysk/(strata) segmentu	559	693	266	802	360	813	124	3 617	-44	3 573
Koszty ogólnego zarządu										-4 222
Pozostałe przychody/koszty operacyjne										83
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej										-566
Przychody/Koszty finansowe netto										420
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego										-5
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy										-151
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										-9
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych										-142

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

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	3 251	1 440	1 811
Sprzedaż krajowa	30 076	24 154	5 922
Razem	33 327	25 594	7 733

7. Działalność zaniechana

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycia i sprzedaż

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 164 tys. zł a w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku o wartości 1 646 tys. zł, nie licząc majątku trwałego nabytego w wyniku nabycia jednostki zależnej AutoR KSI Sp. z o.o. w dniu 26 lutego 2010 roku. Nabyte w 2011 roku aktywa trwałe to głównie sprzęt komputerowy zakupiony przez jednostkę dominującą.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych o wartości 2 tys. zł, natomiast w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 17 tys. zł osiągając zysk netto na sprzedaży w kwocie 15 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 2011 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	30 września 2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 868	1 868	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Instrumenty dłużne	616	616	0	0

Aktywami wycenianymi w wartości godziwej przez zysk lub stratę są jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, zarządzanego przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Jednostki uczestnictwa w funduszu KBC GAMMA SFIO można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty. W okresie sprawozdawczym Grupa nabyła 11 758,7467 jednostek za kwotę 2 300 tys. zł. oraz dokonała sprzedaży 14 441,43891 sztuk jednostek uczestnictwa za kwotę 2 800 tys. zł i rozpoznała zysk bilansowy z tej transakcji w kwocie 24 tys. zł.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Emitent posiada 9 383,4536 jednostek tych aktywów, o wartości nominalnej 1 842 tys. zł oraz wartości godziwej 1 868 tys. zł. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonała przeszacowania wartości tych aktywów odnosząc kwotę 12 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego.

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

OBLIGACJE	Termin zapadalności	Oprocentowanie roczne	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
				30 września 2011	31 grudnia 2010
Obligacje Organika SA			0	0	1 046
Obligacje ORZEŁ SA	27 kwietnia 2012	15%	600	616	1 091
			600	616	2 137

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała sprzedaży 1 000 obligacji spółki ORGANIKA SA oraz 400 obligacji spółki ORZEŁ SA i rozpoznała zysk na tych transakcjach w kwocie 66 tys. zł.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy aktywa te zostały wycenione do wartości godziwej, w oparciu o ich aktualne notowania na aktywnym rynku obligacji CATALYST. Strata z tytułu wyceny została ujęta w innych całkowitych dochodach, do wysokości ujętej w poprzednich okresach nadwyżki wartości godziwej nad zamortyzowanym kosztem, pomniejszonej o podatek odroczonej.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 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 omawianym okresie nie zostały zaciągnięte ani udzielone pożyczki podmiotom spoza Grupy PROCAD.

Na dzień 30 września 2011 roku pożyczki udzielone poszczególnym jednostkom wewnątrz Grupy PROCAD przedstawiały się następująco:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
PROCAD SA	CADOR Sp. z o.o.	180	2013-03-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	DESART Sp. z o.o.	550	2013-03-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	AUTOR KSI Sp. z o.o.	390	2011-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	AUTOR KSI Sp. z o.o.	130	2011-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.	90	2013-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	30 września 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	687	2 152
Lokaty krótkoterminowe	1 463	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie	2 150	2 152
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 150	2 152

12. Zmiana wartości szacunkowych

13.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	0	0	0
Rezerwa na koszty sądowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	219	326	-107
Rezerwa na świadczenia emerytalne	25	25	0
Ogółem	244	351	-107

13.2. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	174	182	-8
Aktualizacja należności	27	13	13
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	60	60	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki	13	35	-22

ZUS			
aktualizacja zapasów	0	0	0
różnice kursowe ujemne	2	2	0
leasing środków trwałych	0	0	0
rezerwa na przyszłe koszty	9	8	1
rezerwa na świadczenia pracownicze	5	12	-7
straty podatkowe	59	52	6
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	219	326	-107
dodatnie różnice kursowe	7	0	6
amortyzacja podatkowa	122	132	-10
leasing środków trwałych	17	14	3
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	8	101	-93
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	66	80	-14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *	27	20	7
Aktywa (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej*	-72	-164	93

* 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 odroczonej jednostki dominującej nie jest kompensowany z podatkiem odroczonej jednostek zależnych.

13.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	zmiana
należności krótkoterminowe	277	186	91
zapasy	0	56	-56
środki trwałe	0	0	0
Ogółem	277	241	35

13. Informacje o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2011	30 września 2010
Amortyzacja	354	437
Zużycie materiałów i energii	625	760
Usługi obce	9 591	8 076
Podatki i opłaty	50	63
Wynagrodzenia	6 115	5 317
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 070	929
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	1 038	829
- podróże służbowe	518	330
- reklama	346	382
- ubezpieczenia	99	57
- pozostałe	75	60
Koszty według rodzaju, razem	18 844	16 411
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	23	68
Koszty sprzedaży	-3 161	-2 411
Koszty ogólnego zarządu	-3 847	-4 222
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 859	9 846

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany aktywów i zobowiązań warunkowych. Pozycje warunkowe przedstawia poniższa tabela:

POZYCJE WARUNKOWE	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Zmiana
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.2 Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	364	364	0
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	200	200	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	200	200	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	0	0	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	24	24	0
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	24	24	0
- gwarancja bankowa	24	24	0
3. Inne (z tytułu)	140	140	0
- blokada środków z lokaty z tyt. najmu lokalu	47	47	0
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji	93	93	0
Pozycje warunkowe razem	364	364	0

Grupa nie posiada należności warunkowych.

Zobowiązania warunkowe dotyczą:

- poręczenia udzielonego w 2010 roku przez jednostkę dominującą na rzecz jednostki zależnej AUTOR. Poręczenie dotyczy weksla In blanco wystawionego przez spółkę zależną, tytułem zabezpieczenia kredytu kupieckiego do wysokości 200 tys. zł.
- gwarancji bankowej w kwocie 24 tys. złotych na rzecz PKN ORLEN SA z przeznaczeniem na zabezpieczenie wszelkich płatności za produkty i usługi, wynikające z używania kart flotowych, z tytułu niezapłaconych należności. Gwarancja jest ważna do dnia 31.07.2013 roku.
- inne zobowiązania warunkowe dotyczą zabezpieczenia płatności z tytułu najmu powierzchni biurowych przez jednostkę zależną i dotyczą oświadczenia o poddaniu się egzekucji (do kwoty 93 tys. zł) oraz blokady środków na lokacie do kwoty 47 tys. zł.

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

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 roku:

Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności z wyjątkiem pożyczek	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek
Jednostki zależne	377	127	135	0
Projekt - Biz Spółka z o.o.	2	0	0	0
CADOR Spółka z o.o.	145	0	0	0
DES ART Spółka z o.o.	19	0	4	0
AUTOR KSI Spółka z o.o.	211	127	131	0
Kluczowe kierownictwo	0	0	0	0

Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo *	14	10	5	0
Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	10	0	0
WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	0	0	2	0
BBS Design	8	0	3	0
BOARCH	6	0	0	0
TENCONCEPT Hubert Kowalski	0	0	0	0

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

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30 września 2011 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

Poniższa tabela przedstawia kwoty odsetek i należności od podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca odpowiednio 2011 i 2010 roku:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należność od podmiotów powiązanych
Jednostki zależne				
DESART	2011	0	32	581
	2010	10	6	556
AUTOR KSI	2011	19	11	531
	2010	7	8	398
CADOR	2011	11	4	184
	2010	6	2	182
PROJEKT-BIZ	2011	3	2	92
	2010	0	0	0
Główna kadra kierownicza Grupy				
	2011	0	0	0
	2010	0	0	0

16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 28 października 2011 roku PROCAD SA otrzymała aneks do umowy „Autodesk Value Added Reseller (VAR) Agreement” podpisanej między PROCAD SA i Autodesk SA z siedzibą w Neuchatel (Szwajcaria). Mocą zawartego aneksu Spółce przyznana została nowa akredytacja MFG Moldflow, uprawniająca do sprzedaży rodziny produktów Autodesk Moldflow do analiz inżynierskich, związanych z symulacją procesów przetwórstwa tworzyw sztucznych. PROCAD SA jest obecnie jedynym partnerem Autodesk uprawnionym do sprzedaży tego oprogramowania na terenie Polski.

Autodesk Moldflow jest zaawansowanym produktem klasy CAE (Computer Aided Engineering), wspomagającym pracę projektantów części z tworzyw sztucznych, jak również konstruktorów narzędzi do ich produkcji (głównie form wtryskowych) oraz technologów procesu przetwórstwa. System Moldflow jest najdłużej istniejącym, najbardziej rozwiniętym i najpopularniejszym spośród tego typu programów CAE na świecie. Jego początki sięgają wczesnych lat siedemdziesiątych ubiegłego stulecia. Jest to system znany i używany także przez polskich przedsiębiorców reprezentujących branżę przetwórstwa tworzyw sztucznych.

O zawartej umowie Emitent informował inwestorów raportem bieżącym nr 4 z dnia 2 lutego 2010 roku oraz nr 20 z dnia 4 kwietnia 2010 i nr 87 z dnia 11 listopada 2010 o jej kolejnych aneksach.

17. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Grupa PROCAD nie przeprowadzała emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Zarząd PROCAD SA zarekomendował przeznaczenie całości zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2010 na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA w dniu 28 kwietnia 2011 roku podjęło uchwałę nr 6 w sprawie wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 705 417,84 zł. Dywidenda wyniosła 9 groszy na każdą akcję spółki, a uprawnieni do niej byli akcjonariusze, którym przysługiwały akcje Spółki w dniu 20 maja 2011 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 8 czerwca 2011 roku.

Zgodnie z art. 364 par.2 kodeksu spółek handlowych Spółka nie wykonała praw udziałowych (prawa do dywidendy) z akcji własnych.

	2011	2010
	tys. PLN	tys. PLN
Dywidendy z akcji zwykłych, zadeklarowane i wypłacone w trakcie roku:		
Dywidenda z akcji zwykłych:		
Dywidenda za rok 2010: 0,09 zł (za 2009 rok: 0,04 zł)	706	325
	706	325

19. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

20. Czynniki wpływające na wynik finansowy

Czynniki zewnętrzne

Najistotniejszym czynnikiem zewnętrznym mającym wpływ na rozwój oraz wyniki finansowe przedsiębiorstwa Emitenta oraz jednostek zależnych jest obecna sytuacja gospodarcza oraz nowa fala kryzysu finansowego na świecie, która może osłabić skłonność klientów do podejmowania inwestycji w rozwiązania IT wspomagające procesy projektowe i wytwórcze. Grupa wciąż odczuwa wahania występujące w obszarze świadczonych usług, w efekcie których klienci wstrzymują lub przesuwają decyzje inwestycyjne dotyczące rozpoczęcia nowych, dużych i długoterminowych projektów.

Istotne dla rozwoju Grupy czynniki zewnętrzne to również:

- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż,
- rozwój sytuacji na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce oraz na wielkość popytu na produkty i usługi inżynierskie oraz informatyczne,
- szybkie tempo zmian technologicznych w branży IT,

- poprawa sytuacji na rynku usług inżynierskich oraz wznowienie projektów inwestycyjnych przez klientów tej branży,
- zmniejszanie liczby zamówień na szkolenia ze strony Urzędów Pracy,
- poziom stóp procentowych, który wpływa na poziom aktywności gospodarczej oraz koszt kapitału;
- inflacja i wahania kursów walut (przede wszystkim euro, dolara), wpływające na opłacalność sprzedaży zagranicznej oraz na ceny znacznej ilości produktów oferowanych przez Emitenta;
- związany z członkowstwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy, które w pewnej części będą przeznaczane na rozwój systemów informatycznych oraz szkolenia w zakresie kapitału ludzkiego, mający wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Grupę

Czynniki wewnętrzne.

Wewnętrznym czynnikiem istotnym dla rozwoju Spółki jest utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników, a także utrwalanie przewagi konkurencyjnej poprzez tworzenie nowych produktów.

Do istotnych czynników zależnych od Grupy wpływających na osiągnięte przez nią wyniki są również:

- intensywne działania marketingowe mające na celu zwiększenie rozpoznawalności spółek Grupy na rynku oraz wzrostu sprzedaży,
- działania wpływające na umocnienie pozycji 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 oraz organizacji wewnętrznej grupy kapitałowej;
- utrzymanie wysokowykwalifikowanego zespołu oraz niskiego poziomu rotacji zatrudnienia;
- dążenie do osiągnięcia lepszych efektów synergii wewnątrz Grupy.

21. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy kapitałowej PROCAD

1. Przychody netto Grupy ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w III kwartale 2011 roku wyniosły 10 546 tys. zł (w 2010 roku: 8 202 tys. zł) i były wyższe o 2 344 tys. zł od osiągniętych w III kwartale 2010 roku. Stanowi to wzrost o 29 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednostka dominująca w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego odnotowała wzrost sprzedaży o 21 % natomiast narastająco za trzy kwartały 2011 roku PROCAD SA osiągnęła 4 % wzrostu przychodów ze sprzedaży w porównaniu do trzech kwartałów 2010 roku (23 161 tys. zł w 2011 r. i 22 277 tys. zł w 2010 r.).
2. W trzecim kwartale 2011 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 2 606 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 25%. W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 1 773 tys. zł oraz 22% marżę brutto ze sprzedaży. Marża brutto za trzy kwartały osiągnęła poziom 23% w 2011 roku oraz 21 % w 2010 roku. Jednostka Dominująca w omawianym okresie osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 1 575 tys. zł, wyższy o 20% od osiągniętego w III kwartale 2010 roku oraz marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 20%.
3. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i kosztów zarządu, Grupa zanotowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 248 tys. zł wobec straty w wysokości 446 tys. zł osiągniętej w III kwartale 2010 roku. Jest to związane z osiągniętym przez Grupę wzrostem sprzedaży oraz poziomu marży ze sprzedaży brutto. Sytuacja na rynku konkurencyjnym Grupy wymagała jednak zwiększenia nakładów związanych z pozyskiwaniem klientów, co skutkowało wzrostem kosztów sprzedaży.
4. Na wielkość przychodów finansowych Grupy wpłynął głównie zysk ze sprzedaży inwestycji (obligacji oraz jednostek uczestnictwa w funduszu pieniężnym) oraz otrzymane odsetki od obligacji. Koszty finansowe Grupy dotyczą głównie odwróconego odpisu z tytułu wyceny sprzedanych jednostek uczestnictwa. W rezultacie w III kwartale 2011 r. Grupa wykazała nadwyżkę finansową na saldzie kosztów i przychodów finansowych w kwocie 128 tys. zł. Tym samym po uwzględnieniu przychodów

i kosztów finansowych, zysk przed opodatkowaniem wyniósł 376 tys. zł wobec 330 tys. zł straty brutto za III kwartał 2010 roku.

5. Ostatecznie wynik finansowy netto skorygowany o rezerwę na odroczony podatek dochodowy za III kwartał 2011 roku wyniósł 335 tys. zł wobec straty netto w kwocie 275 tys. zł. za III kwartał 2010 roku.
6. W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej PROCAD przeważają aktywa Jednostki Dominującej. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi ok. 65 % wobec 96% uzyskanych po III kwartałach 2010 roku. Na spadek tego wskaźnika w bilansie skonsolidowanym wpłynęła zmiana struktury aktywów w Jednostce Dominującej, w wyniku sprzedaży części obligacji oraz wykazania pozostałych obligacji jako krótkoterminowe, wobec ich terminu wykupu krótszego niż jeden rok od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Aktywa obrotowe Grupy stanowią ok. 61 % sumy aktywów i wskaźnik ten uległ podwyższeniu o 10 p.% w odniesieniu do trzech kwartałów 2010 roku. Na wielkość tę głównie wpływają należności z tytułu dostaw i usług, aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne utrzymywane na krótkoterminowych lokatach bankowych.
7. Natomiast po stronie pasywów nastąpił spadek 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 spadł z poziomu 284 % wg stanu na 30.09.2010 r. do 161 % na 30.09.2011r. Na obniżenie się tego wskaźnika wpłynęła wypłata dywidendy za rok 2010 oraz obniżenie poziomu zobowiązań. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w omawianym okresie był nadal kapitał własny. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego jednostki dominującej do sumy pasywów) w pasywach spółki wynosi 70 % za III kwartały 2011 roku oraz 69% za III kwartały 2010 roku.
8. Grupa posiada stabilną sytuację finansową, na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy jest niski i na koniec trzeciego kwartału 2011 roku wyniósł 22 % oraz 24% na koniec III kwartału 2010 roku.
9. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zachowana jest „złota” reguła bilansowa, majątek trwały pokryty jest w całości kapitałami stałymi.

W poniższej tabeli zaprezentowano podlegające konsolidacji wyniki poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PROCAD:

Wyniki poszczególnych podmiotów Grupy	Przychody	Zysk (strata) operacyjna	Zysk (strata) brutto	Zysk (strata) netto
PROCAD SA	23 161	-65	274	218
Spółki zależne	10 667	653	611	556
DESART Spółka z o.o.	4 813	593	596	561
AutoR KSI Spółka z o.o.	4 065	-40	-75	-69
CADOR Consulting Spółka z o.o.	1 789	101	90	65
Korekty konsolidacyjne				-269
Wynik finansowy Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				505

Z początkiem bieżącego roku nastąpiło wyraźne ożywienie w branży usług inżynierskich, w efekcie którego rozpoczął się stopniowy wzrost cen usług inżynierskich na rynku oraz powrót klientów do realizacji odłożonych projektów inwestycyjnych. Dodatkowe korzyści generuje rozpoczęta w 2011 roku współpraca z nowym, rozwojowym klientem z rynku niemieckiego, co łącznie skutkuje lepszymi wynikami działalności w tym segmencie.

Na osiągniętą przez jednostkę zależną AutoR stratę w III kwartale 2011 roku wpływ miała między innymi obserwowana od lat sezonowość przychodów, która jest związana z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych przez kluczowych klientów spółki w IV kwartale. Efekty działalności zespołu AutoR w trzecim kwartale powinny znacząco wpłynąć na poprawę wyniku na koniec roku. Nadal kontynuowane są działania tworzące unikalną wśród partnerów Autodesk wartość, poszerzającą portfolio wdrażanych Systemów CAD o analizy wartości biznesowej rozwiązań IT/CAX (systemy informatyczne dla inżynierów). Spółka osiągnęła jako jedyna w Polsce certyfikat Autodesk Consulting Specialization.

22. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2011 roku nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, które miałyby wpływ na sytuację Grupy, poza czynnikami opisanymi w powyższych punktach.

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

W skład Grupy Kapitałowej PROCAD wchodzi jednostka dominująca PROCAD SA oraz cztery 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. AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (03-665), ul. Bohuszewiczówny 14, w której PROCAD SA posiada 51% udziałów (51% w głosach), konsolidowana metodą pełną,
- 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, konsolidowana metodą pełną,
- iv. 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,

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

24. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PROCAD

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2011 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 2011 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 przekazania 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	1389 250 szt.	15,40 %	1 389 250	15,40 %
Janusz Szczęśniak	1355 000 szt.	15,02 %	1 355 000	15,02 %
Paweł Władysław Kowalski	1171 379 szt.	12,99 %	1 171 379	12,99 %
PROCAD SA	1181 024 szt.	13,09 %	1 181 024	13,09 %
Maciej Horeczy	452 500 szt.	5,02 %	452 500	5,02 %

Od momentu przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za półrocze 2011 roku, nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji PROCAD SA.

27. Zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby Zarządzające i Nadzorujące od przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego

Kapitał akcyjny PROCAD SA wynosi 901.900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według stanu na dzień 30 września 2011 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
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	452 500 szt.	45 250 zł
Andrzej Przewoźnik	Członek Rady Nadzorczej	2 000 szt.	200 zł

W spółkach zależnych 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
Jan Parczewski	Prezes Zarządu AutoR KSI Sp. z o.o.	100 000 szt.	10 000 zł

W okresie od przekazania raportu za półrocze 2011 roku nie wpłynęło do Spółki żadne zawiadomienie dotyczące zmiany w stanie posiadania akcji PROCAD SA przez osoby zarządzające i nadzorujące 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:

- zobowiązań albo wierzytelności Emitenta i spółki zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.
- 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 powiązаныmi, 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, zawierany na warunkach rynkowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zawarto transakcji z podmiotami powiązаныmi, przekraczających równowartość 500 000 euro. Zawierane i realizowane transakcje były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawierany na warunkach rynkowych a ich łączna wartość nie przekroczyła równowartości 500 000 euro. Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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 jednostki od niego zależne 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 jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do działalności w ostatnim kwartale 2011 roku. W opinii Zarządu do najważniejszych czynników, które bezpośrednio lub pośrednio mogą wpłynąć na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie pozostałych miesięcy roku obrotowego należą:

- a) rozwój sytuacji na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce oraz na wielkość popytu na produkty i usługi inżynierskie oraz informatyczne,
- b) kryzys w strefie euro, który może skutkować ograniczeniem akcji kredytowych przez banki, co może utrudnić dostęp do kapitału i możliwości finansowania się przez klientów,
- c) podejście potencjalnych klientów do kwestii inwestycyjnych w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej, wpływające na tempo przyrostu zamówień i/lub redukcje zamówień obecnych,
- d) zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez klientów,
- e) intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż,
- f) związany z członkostwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy, które w pewnej części będą przeznaczane na rozwój systemów informatycznych oraz szkolenia w zakresie kapitału ludzkiego, mający wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Grupę,
- g) inflacja i wahania kursów walut (przede wszystkim euro, dolara), wpływające na opłacalność sprzedaży zagranicznej,
- a) szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami w branży IT,
- b) konieczność przyciągania, utrzymania najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników w celu utrzymania konkurencyjności spółek Grupy w kolejnych latach.

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

Według opinii Zarządu przekazane zostały wszystkie informacje, które jego zdaniem są istotne dla oceny sytuacji Grupy PROCAD.

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PROCAD SA za okres 9 miesięcy zakończony w dniu 30 września 2011 roku

Wybrane jednostkowe dane finansowe PROCAD SA

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010
Aktywa razem	15 877	19 468	3 599	4 916
Zobowiązania długoterminowe	60	181	14	46
Zobowiązania krótkoterminowe	2 235	5 128	507	1 295
Kapitał własny	13 582	14 159	3 079	3 575
Kapitał podstawowy	902	902	204	228
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) **	1,51	1,57	0,34	0,40
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,51	1,57	0,34	0,40

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2010	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 161	22 277	5 731	5 565
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-65	-269	-16	-67
Zysk (strata) brutto	274	188	68	47
Zysk (strata) netto	218	139	54	35
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 021	-1 213	-253	-303
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 853	406	459	101
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-782	-410	-194	-102
Przepływy pieniężne netto, razem	50	-1 217	12	-304
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,02	0,02	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,02	0,02	0,01	0,00

* 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 kończący okres sprawozdawczy:

30.09.2011	1 EUR = 4,4112 PLN
30.09.2010	1 EUR = 3,9870 PLN
31.12.2010	1 EUR = 3,9603 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 2011 i 2010 roku

(od stycznia do września), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za III kwartały 2011 r. wynosi 4,0413 PLN natomiast za III kwartały 2010 r. wynosi 4,0027 PLN.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe	7 402	9 583	9 442
Rzeczowe aktywa trwałe	2 195	2 300	2 308
Wartości niematerialne	17	5	7
Aktywa finansowe długoterminowe	5 057	7 162	7 011
Należności długoterminowe	116	116	116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	0
Aktywa obrotowe	8 475	9 885	8 213
Zapasy	454	445	513
Należności z tytułu dostaw i usług	3 260	5 007	3 514
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	53	7	19
Pozostałe należności publiczno-prawne	53	93	114
Należności krótkoterminowe pozostałe	9	4	8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101	143	167
Aktywa finansowe krótkoterminowe	3 014	2 705	3 280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 531	1 481	598
Suma aktywów	15 877	19 468	17 655
PASYWA			
Kapitał (fundusz) własny	13 582	14 159	14 256
Kapitał podstawowy	902	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-2 832	-2 092
Kapitał zapasowy	2 017	2 030	1 030
Kapitał rezerwowy	0	89	1 000
Zyski zatrzymane	218	693	139
Zobowiązania długoterminowe	60	181	183
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	32	81	96
Dotacje rządowe	7	8	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	21	21
Rezerwy na podatek odroczonego	0	71	66
Zobowiązania krótkoterminowe	2 235	5 128	3 216
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 850	4 530	2 727
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	63	78	85
Dotacje rządowe	0	0	8
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	261	396	316
Pozostałe zobowiązania	61	124	80
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Suma zobowiązań	2 295	5 309	3 399
Suma pasywów	15 877	19 468	17 655

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

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Zmiana
1. Należności warunkowe	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	224	224	0
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	200	200	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	200	200	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	0	0	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	24	24	0
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	24	24	0
- gwarancja bankowa	24	24	0
Pozycje warunkowe razem	224	224	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2010	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży	7 306	23 161	6 018	22 277
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 808	9 074	2 164	9 203
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 498	14 087	3 854	13 074
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	5 731	18 191	4 704	17 510
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 911	6 155	1 447	6 118
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 820	12 036	3 257	11 392
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	1 575	4 970	1 314	4 767
Pozostałe przychody operacyjne	87	109	23	86
Koszty sprzedaży	740	2 273	793	2 325
Koszty ogólnego zarządu	884	2 654	864	2 760
Pozostałe koszty operacyjne	103	217	22	37
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-65	-65	-342	-269
Przychody finansowe	115	785	315	1 291
Koszty finansowe	1	446	187	834
Zysk/(Strata) brutto	49	274	-214	188
Podatek dochodowy	1	56	-36	49
a) część bieżąca	18	123	8	149
b) część odroczone	-17	-67	-44	-100
Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy	48	218	-178	139
Inne całkowite dochody z tytułu				
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-25	-110	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-5	-21	0	0
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto	-20	-89	0	0
Całkowity dochód (strata) netto za okres	28	129	-178	139

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2010	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2010
Zysk (strata) netto	48,00	218	-178	139
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	0,02	-0,02	0,02
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	0,02	-0,02	0,02

* 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 rozładniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2011	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2010	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	49	274	-214	188
Korekty o pozycje:	-97	-230	-76	-351
Amortyzacja	74	225	94	290
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6	14	9	16
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-75	-300	-142	-484
Podatek dochodowy zapłacony	-102	-170	-37	-174
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	-48	44	-290	-163
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów	357	-9	-39	-235
Zmiana stanu należności netto	2 145	1 781	481	334
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 750	-2 879	-1 180	-1 108
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	162	42	-70	-41
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	866	-1 021	-1 098	-1 213
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	3	32	32
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-118	-134	-27	-1 626
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	612	4 266	1 100	5 400
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	54	213	79	526
Wydatki z tytułu przejęcia jednostki zależnej	0	0	0	-1 006
Nabycie aktywów finansowych	-1 000	-2 300	0	-2 000
Pożyczki udzielone	-15	-195	-430	-920
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-464	1 853	754	406
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wypłata dywidendy	0	-705	0	-324
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-15	-63	-22	-70
Odsetki	-6	-14	-9	-16
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-21	-782	-31	-410
Przepływy pieniężne netto razem	381	50	-375	-1 217
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	381	50	-375	-1 217
Środki pieniężne na początek okresu	1 150	1 481	973	1 815
Środki pieniężne na koniec okresu	1 531	1 531	598	598

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2011	902	13 277	-2 832	2 030	89	693	14 159
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						218	218
Inne całkowite dochody					-89		-89
Wypłata dywidendy				-13		-693	-706
Stan na 30 września 2011	902	13 277	-2 832	2 017	0	218	13 582

Stan na 1 stycznia 2010	902	13 164	-2 321	1 967	0	388	14 100
Zysk (strata) netto za rok						693	693
Inne całkowite dochody					89		89
Wypłata dywidendy						-325	-325
Nabycie akcji własnych			-740				-740
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				63		-63	0
Nabycie spółki zależnej		113	229				342
Stan na 31 grudnia 2010	902	13 277	-2 832	2 030	89	693	14 159

Stan na 1 stycznia 2010	902	13 164	-2 321	1 967	0	388	14 100
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						139	139
Inne całkowite dochody							0
Wypłata dywidendy						-325	-325
Przeniesienie na kapitał zapasowy				63		-63	0
Nabycie spółki zależnej		113	229				342
Stan na 30 września 2010	902	13 277	-2 092	2 030	0	139	14 256

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym w dniu 30.09.2011 roku, PROCAD SA nabyła aktywa o wartości 134 tys. zł a w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku o wartości 1 622 tys. zł, nie licząc majątku trwałego nabytego w wyniku nabycia jednostki zależnej AutoR KSI Sp. z o.o. w dniu 26 lutego 2010 roku. Nabyte w 2011 roku aktywa trwałe to głównie sprzęt komputerowy.

Wyniki na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września odpowiednio 2011 i 2010 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Sprzedaż	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2011	2010
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (RAT):	3	32
Wartość księgowa sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych (RAT):	2	17
Zrealizowany zysk/strata ze sprzedaży RAT:	1	15

Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

PROCAD SA nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

2. Informacja o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2011	30 września 2010
Amortyzacja	225	290
Zużycie materiałów i energii	223	228
Usługi obce	5 913	5 891
Podatki i opłaty	38	55
Wynagrodzenia	3 423	3 411
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	644	644
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	615	683
- podróże służbowe	199	216
- reklama	320	373
- ubezpieczenia	44	44
- pozostałe	52	50
Koszty według rodzaju, razem	11 082	11 203
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszty sprzedaży	-2 273	-2 325
Koszty ogólnego zarządu	-2 654	-2 760
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 155	6 118

3. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	95	107	-12
Aktualizacja należności	18	7	10
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	60	60	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	13	36	-23
rezerwa na świadczenia pracownicze	4	4	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	78	178	-100
leasing środków trwałych	17	14	3
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	8	101	-93
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	53	63	-10
Aktywa (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *	17	-71	87

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

4. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	zmiana
należności krótkoterminowe	217	153	64
zapasy	0	56	-56
środki trwałe	0	0	0
Ogółem	217	209	8

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka PROCAD SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2011 rok.

Gdańsk, dnia 14 listopada 2011 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Jarzyński – Prezes
Zarządu

.....
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes
Zarządu

.....
Maciej Horeczy – Wiceprezes
Zarządu