



**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
Grupy Kapitałowej PROCAD  
za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.**

**Sporządzone zgodnie  
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

---

## WSTĘP

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „PROCAD” zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (§ 84 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim). W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD tworzyła grupę kapitałową począwszy od drugiego kwartału 2008 roku, skonsolidowane dane finansowe za ten okres nie są w pełni porównywalne.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD, sporządzone za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku, w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi,
- informacje dodatkowe zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

## WYBRANE DANE FINANSOWE

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		Rok 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Rok 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Rok 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Rok 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 007	41 943	7 835	11 875
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-18	725	-4	205
III.	Zysk (strata) brutto	439	1 324	101	375
IV.	Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	340	997	78	282
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 878	336	663	95
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-533	-1 837	-123	-520
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 727	-189	-859	-54
VIII.	Przepływy pieniężne netto - razem	-1 382	-1 690	-318	-478
IX.	Aktywa razem	20 217	23 565	4 921	5 648
X.	Zobowiązania długoterminowe	356	261	87	63
XI.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 904	5 321	1 194	1 275
XII.	Kapitał własny jednostki dominującej	14 076	17 055	3 426	4 088
XIII.	Kapitał zakładowy	902	902	220	216
XIV.	Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019	9 019	9 019
XV.	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,04	0,11	0,01	0,03
XVI.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) **	0,04	0,11	0,01	0,03
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,56	1,89	0,38	0,45
XVIII.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	1,56	1,89	0,38	0,45
XIX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,12	0,00	0,03

\* 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.

\*\* 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 ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia:

- |                    |         |            |
|--------------------|---------|------------|
| a) 31.12.2009 roku | 1 EUR = | 4,1082 PLN |
| b) 31.12.2008 roku | 1 EUR = | 4,1724 PLN |

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2009 i 2008 roku (od stycznia do grudnia), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za 2009 rok wynosi 4,3406 PLN natomiast za 2008 rok wynosi 3,5321 PLN.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)**

AKTYWA	NOTA	Stan na dzień	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>4 011</b>	<b>4 462</b>
Wartości niematerialne	1b, 1c,1d	766	752
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1a	1 913	1 913
Rzeczowe aktywa trwałe	2a, 2b, 2c	991	1 434
Należności długoterminowe	3	116	78
Aktywa finansowe długoterminowe	4a, 4b, 4c, 4d	220	216
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5	69
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20a, 20c	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>16 206</b>	<b>19 103</b>
Zapasy	5	278	780
Należności z tytułu dostaw i usług	6a, 6b, 6c,6d,6e	5 228	6 950
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6a, 6b, 28c	0	108
Pozostałe należności publiczno-prawne	6a, 6b	88	109
Należności krótkoterminowe pozostałe	6a, 6b	39	10
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	207	257
Aktywa finansowe krótkoterminowe	8	8 380	7 521
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9a, 9b	1 986	3 368
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>Suma aktywów</b>		<b>20 217</b>	<b>23 565</b>

PASYWA	NOTA	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>14 957</b>	<b>17 983</b>
<b>Kapitał własny jednostki dominującej</b>		<b>14 076</b>	<b>17 055</b>
Kapitał podstawowy	10a, 10b	902	902
Akcje własne (wielkość ujemna)	11	-2 321	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	12	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	13	1 991	1 992
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
Zysk (strata) netto		340	997
<b>Kapitał mniejszości</b>		<b>881</b>	<b>928</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>356</b>	<b>261</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	pkt. 22	26	68
Dotacje rządowe	17a,17b,17c	9	2
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	15	25	25
Rezerwy na podatek odroczonego	20b, 20c	296	166
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>4 904</b>	<b>5 321</b>
Kredyty i pożyczki		0	200
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18a, 18b	4 133	4 021
Zobowiązania finansowe		2	2
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu finansowego	pkt. 22	56	186
Dotacje rządowe		0	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28c	6	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		577	368
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	19	130	473
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	16	0	56
<b>Suma zobowiązań</b>		<b>5 260</b>	<b>5 582</b>
<b>Suma pasywów</b>		<b>20 217</b>	<b>23 565</b>

Podatek odroczony w Bilansie został zaprezentowany w kwocie netto, tj. po skompensowaniu aktywów z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego, co zostało szczegółowo przedstawione w nocie nr 20c.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2009	2008
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>34 007</b>	<b>41 943</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21a, 21b	14 701	14 230
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22a, 22b	19 306	27 713
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>		<b>26 413</b>	<b>32 931</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	10 348	9 717
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		16 065	23 214
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>7 594</b>	<b>9 012</b>
Pozostałe przychody operacyjne	24	114	289
Koszty sprzedaży	23	2 473	3 239
Koszty ogólnego zarządu	23	5 041	5 187
Pozostałe koszty operacyjne	25	212	150
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-18</b>	<b>725</b>
Przychody finansowe	26	532	656
Koszty finansowe	27	75	57
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>		<b>439</b>	<b>1 324</b>
Podatek dochodowy	28	146	303
a) część bieżąca	28a	16	146
b) część odroczone	28b	130	157
<b>Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy</b>		<b>293</b>	<b>1 021</b>
Przypadający:			
Akcjonariuszom mniejszościowym		-47	24
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		340	997
<b>Inne całkowite dochody za okres</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>		<b>293</b>	<b>1 021</b>
Przypadający:			
Akcjonariuszom mniejszościowym		-47	24
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>340</b>	<b>997</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWOW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)**

	NOTA	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2009	2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		439	1 324
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>237</b>	<b>-290</b>
Amortyzacja		598	586
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		12	42
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-468	-441
Podatek dochodowy zapłacony		98	-313
Pozostałe pozycje netto		-3	-164
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>		<b>676</b>	<b>1 034</b>
Zmiana stanu rezerw		-56	17
Zmiana stanu zapasów		524	1 032
Zmiana stanu należności netto		1 680	126
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-61	-1 871
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		115	-2
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 878</b>	<b>336</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		23	82
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-157	-535
Odsetki otrzymane		1	0
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek		-400	0
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych		0	-1 384
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-533</b>	<b>-1 837</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Dotacje rządowe		3	179
Nabycie akcji własnych		-2 321	0
Wypłata dywidendy		-998	0
Spląty kredytów i pożyczek		-200	-65
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-183	-246
Odsetki		-25	-57
Inne wydatki finansowe		-3	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-3 727</b>	<b>-189</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-1 382</b>	<b>-1 690</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>-1 382</b>	<b>-1 690</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>3 368</b>	<b>5 058</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>1 986</b>	<b>3 368</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)**

	NOTA	Stan na dzień	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>17 983</b>	<b>16 058</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>		<b>902</b>	<b>902</b>
- zmiany kapitału podstawowego		0	0
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>		<b>902</b>	<b>902</b>
<b>Akcje własne na początek okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Zakup akcji własnych		-2 321	0
Umorzenie akcji własnych		0	0
<b>Akcje własne na koniec okresu</b>		<b>-2 321</b>	<b>0</b>
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu</b>		<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
- emisja akcji		0	0
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu</b>		<b>13 164</b>	<b>13 164</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>1 992</b>	<b>1 068</b>
- podział zysku z lat poprzednich		24	924
- wypłata dywidendy		-25	0
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		<b>1 991</b>	<b>1 992</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>997</b>	<b>924</b>
- podziału zysku na kapitał zapasowy		-24	-924
- wypłata dywidendy		-973	0
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>340</b>	<b>997</b>
<b>Kapitał mniejszości na początek okresu</b>		<b>928</b>	<b>0</b>
Wynik roku obrotowego przypadający mniejszości		-47	24
Udział w kapitale własnym przejmowanych spółek		0	904
<b>Kapitał mniejszości na koniec okresu</b>		<b>881</b>	<b>928</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>		<b>14 957</b>	<b>17 983</b>

## Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009

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

Na dzień 31.12.2009 Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 3 jednostek zależnych, w tym 1 spółki konsolidowanej metodą pełną i 2 spółek wyłączonych z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość ich pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

#### 1.1 Jednostka dominująca

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

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

#### 1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostką podlegającą konsolidacji na dzień 31.12.2009 roku była Spółka DES ART Spółka z o.o. Spółka jest konsolidowana metodą konsolidacji pełnej.

DES ART Spółka z o.o. powstała w 2003 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z siedzibą w Gdyni w dniu 21-01-2003 r. pod numerem KRS 0000147862. Założycielami „DES ART” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością byli Mariusz Gorol oraz Tomasz Dobrosielski.

Tomasz Dobrosielski działa jako Prezes jednoosobowego Zarządu od początku istnienia Spółki.

Głównym obszarem działalności DES ART jest świadczenie usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce.

DES ART Sp. z o.o. jest dynamicznie rozwijającą się spółką 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 specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Dysponuje stosowną wiedzą i zapleczem informatycznym oraz długoletnim doświadczeniem w wykonywaniu analiz Metodą Elementów Skończonych. Specjaliści z DES ART mają doświadczenie w przeprowadzaniu analiz wytrzymałościowych dla różnych gałęzi przemysłu. DES ART współpracuje zarówno z Kontrahentami polskimi, jak i zagranicznymi.



Wg stanu na 31 grudnia 2009 roku, w przedsiębiorstwie Spółki były zatrudnione 33 osoby. Ze względu na charakterystykę DES ART, każdy z pracowników wykazuje się dużym stopniem samodzielności w realizacji powierzonych zadań. Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie techniczne, jak również umiejętności, które pozwalają im na branie udziału w różnych zadaniach, w zależności od zaistniałych potrzeb.

### **1.3 Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej**

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

### **1.4. Skład osobowy organów jednostki dominującej**

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

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

W roku 2009 nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu PROCAD SA.

b) W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

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

c) Zmiany w Radzie Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku:

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych wycenianych zgodnie z MSSF według wartości godziwej. Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD tworzyła grupę kapitałową począwszy od drugiego kwartału 2008 roku, dane finansowe Grupy za ten okres nie są w pełni porównywalne. Dane finansowe za okres od 1 stycznia 2008 do 31 marca 2008 zawierają wyłącznie dane jednostkowe a od dnia 1 kwietnia 2008 roku zawierają dane skonsolidowane.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 19 marca 2010 roku.

### **2.1 Założenie kontynuacji działalności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta lub jego spółki zależne w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

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

## **2.4 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 podane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

## **2.5 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

## **3. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **3.1 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

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

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

- MSSF 8 “Segmenty operacyjne” - MSSF 8 zastąpił MSR 14 “Sprawozdawczość wg segmentów działalności”. MSSF 8 wymaga między innymi „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom przez kierownictwo jednostki w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Nowy standard spowodował wyróżnienie przez Grupę 5 segmentów operacyjnych, które zostały przedstawione w punkcie 6 sprawozdania wraz z odpowiednio przekształconymi danymi porównawczymi.
- MSSF 2 (zmiana) “Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie” – wprowadzone do standardu poprawki dotyczą warunków nabycia uprawnień do środków pieniężnych, innych aktywów lub instrumentów kapitałowych jednostki w ramach umowy dotyczącej płatności w formie akcji. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie wystąpiły zdarzenia, których ta zmiana by dotyczyła.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z

właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, które dotychczas były odnoszone bezpośrednio na kapitał. Możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Grupa wybrała prezentację w jednym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

- MSR 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego” - znowelizowany standard dotyczy ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego ponoszonych w związku z dostosowywanym składnikiem aktywów i nakładą obowiązków ich aktywowania. Do końca 2008 roku Grupa stosowała podejście wzorcowe dotychczasowego MSR 23, które zakazywało kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zmieniła zasady rachunkowości i uwzględniła koszty finansowania zewnętrznego przy nabyciu i wytworzeniu danego składnika aktywów jako część kosztu tego składnika. Nie wprowadzono żadnych zmian w stosunku do kosztów finansowania zewnętrznego poniesionych przed tą datą, z uwagi na brak wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania w procesie wytworzenia składników aktywów.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)” – wprowadzone do standardu poprawki dotyczą szczególnego rodzaju instrumentów, które mają charakter zbliżony do zwykłych instrumentów kapitałowych, ale umożliwiają ich posiadaczowi przedłożenie ich do wykupu emitentowi w przypadku zaistnienia pewnych, wskazanych przez standard okoliczności (instrumenty z opcją sprzedaży). Dotychczas, zgodnie z MSR 32, instrumenty takie były klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Poprawiony MSR 32 wymaga natomiast, aby instrumenty o takim charakterze klasyfikować nie jako zobowiązania, ale jako kapitał. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmiany opublikowane w dniu 10 stycznia 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmodyfikowany standard określa między innymi, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Standard określa także czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeżeli zostanie utracony znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, jednostka ta jest wyksięgowywana a w wyniku finansowym ujmuje się różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty kontroli nad jednostką współkontrolowaną.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce pod wspólną kontrolą lub jednostce stowarzyszonej” - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat i nie korygowały ceny nabycia. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Nowe wymagania odnoszą się jedynie do jednostkowych sprawozdań finansowych jednostki dominującej i nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe. Poprawki będą miały zastosowanie do dla przyszłych transakcji nabycia inwestycji kapitałowych.
- Zmiany do MSSF 7 – w zakresie ujawniania informacji o instrumentach finansowych - zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się trzystopniową hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3

hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Informacje na temat wyceny do wartości godziwej zostały przedstawione w punkcie 9 Informacji dodatkowej. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Grupę.

- Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 *Wbudowane instrumenty pochodne* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiany określają, że w przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii „wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy” wszystkie wbudowane instrumenty pochodne podlegają wycenie oraz są, w razie konieczności, rozliczane odrębnie w sprawozdaniu finansowym. Spółka nie dokonała reklasyfikacji instrumentów finansowych na mocy zmian wprowadzonych do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” i w związku z tym poprawki te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Poprawki do MSSF 2008 - zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF:
  - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych; Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe”: ujmowanie i wycena nie są automatycznie klasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozycje krótkoterminowe. Grupa zmieniła odpowiednio zasady rachunkowości oraz przeanalizowała, czy oczekiwania kierownictwa co do okresu realizacji aktywów i zobowiązań finansowych są odmienne od klasyfikacji danego instrumentu. Nie doprowadziło to do przeklasyfikowania instrumentów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.
  - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: określenie „cena sprzedaży netto” zostało zastąpione terminem „wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży”. Grupa zmieniła odpowiednio zasady rachunkowości. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową Grupy.
  - MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”: Zaktualizowana została definicja kosztów finansowania zewnętrznego. Grupa zmieniła odpowiednio zasady rachunkowości, co nie doprowadziło do zmian w sytuacji finansowej Grupy.
  - MSR 38 „Wartości niematerialne”: Wydatki na promocję i reklamę ujmuje się jako koszty wówczas, gdy Grupa ma prawo dostępu lub otrzymała usługę. Zmiana ta nie ma wpływu na sytuację finansową Grupy.
- KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż żaden podmiot Grupy nie jest koncesjodawcą.
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” - interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, z uwagi na nieistotną wartość prowadzonego programu lojalnościowego oraz związanych z nim kwot przychodów i kosztów.
- KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zastosowanie interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wyniki Grupy.
- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości” – interpretacja precyzuje ujęcie przychodów i kosztów w jednostkach, które budują nieruchomość. Zastosowanie tej interpretacji nie wpłynie na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ żadna ze spółek Grupy nie prowadzi tego rodzaju działalności;
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych” – Zastosowanie tej interpretacji nie wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ Grupa nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostek działających za granicą.

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

- MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany 27 listopada 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Dokonano w nim reorganizacji treści i przesunięcia większości wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe wyłączenia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub później. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych oraz oceny charakteru umów leasingowych.
- Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 28 stycznia 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 roku w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiany w standardzie zawierają zwolnienia z ujawnień informacji dotyczących jednostek kontrolowanych przez państwo oraz doprecyzowują definicje podmiotów powiązanych.
- MSSF 3 *Połączenie jednostek gospodarczych* (znowelizowany w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiana obejmuje między innymi zrewidowane podejście do ujmowania innych kosztów bezpośrednich związanych z połączeniem, ujęcia i rozliczenia nabycia w kilku transakcjach, wyceny i ujęcia wartości firmy oraz kapitału mniejszości jak również podejścia do warunków płatności.
- 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.
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń* - opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiany wyjaśniają dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz w jakich sytuacjach opcja może być zabezpieczeniem. Znowelizowany MSR 39 zezwała podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej.
- Poprawki do MSSF 2009 - zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub 1 stycznia 2010 r. lub później, zależnie którego standardu dotyczą.
- Zmiany do MSSF 2 „Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub później. Zmiany precyzują zakres oraz sposób księgowego ujęcia transakcji płatności w formie akcji rozliczanych pieniężnie wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 i KIMSF 11.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja praw poboru” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub później. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie

innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają aby przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnień.

- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały opublikowane w dniu 26 listopada 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.
- KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od klientów* - opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” - opublikowana w dniu 26 listopada 2009 roku oraz obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja reguluje postępowanie w przypadkach, gdy zobowiązanie jest rozliczane nie przez spłatę, lecz przez emisję własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

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

## 3.2 Zasady (polityka) rachunkowości

### 3.2.1. Środki trwałe i wartości niematerialne

1. Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.
2. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również przewidywane koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym ten składnik aktywów się znajdował, w przypadku gdy istnieje zobowiązanie do poniesienia kosztów z tego tytułu oraz gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych kosztów będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, pod warunkiem, że oszacowane przyszłe koszty będą wyższe od kwoty 30 000 PLN.
3. Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych, koszty prowizji, odsetek i różnic kursowych związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem środków trwałych, poniesione do momentu przyjęcia ich do używania kapitalizuje się jako część kosztu nabycia tego składnika tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe

koszty finansowania zewnętrznego niespełniające warunków pozwalających na kapitalizację traktuje się jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.

4. Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe, w tym istotne części składowe budynków, oraz wartości niematerialne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
5. Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych, np. koszty wymiany głównych części składowych, ulepszenia i dodatkowe nakłady poniesione w okresie jego użytkowania, uwzględniane są w wartości bilansowej danego środka trwałego tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Koszty remontów, serwisów, konserwacji i bieżącego utrzymania ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
6. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową, przez szacowny okres użytkowania danego składnika aktywów, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
7. Odpisów amortyzacyjnych nie dokonuje się od:
  - 1) gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów,
  - 2) dzieł sztuki i eksponatów muzealnych, zbiorów numizmatycznych,
  - 3) wartości firmy,
  - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
  - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
8. Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o przewidywaną wartość końcową tego składnika, (pod warunkiem, że wartość rezydualna będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN oraz nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów).
9. Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.
10. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie testowane pod kątem utraty wartości albo indywidualnie, albo na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Takie wartości niematerialne nie są amortyzowane. Okres użytkowania składników wartości niematerialnych zaliczanych do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie weryfikowany w celu sprawdzenia, czy przyjęte założenie o braku możliwości jego określenia są nadal prawidłowe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawidłowości okresu użytkowania, jest on prospektywnie zmieniany.
11. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmowane 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 ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe, a po zakończeniu jako wartości niematerialne, poddając najpóźniej na dzień bilansowy testowi na utratę wartości. Okres amortyzacji prac rozwojowych ustala się w oparciu o spodziewane przepływy pieniężne związane ze sprzedażą wytworzonych w ich wyniku produktów (składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia).
13. Wartość końcową, metodę amortyzacji oraz przyjęte okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.
14. Dana pozycja aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

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

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

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

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

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

1. Aktywa trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.



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

### **3.2.5. Leasing**

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

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

1. Aktywa i zobowiązania finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
2. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane.
3. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych dokonuje się w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.
4. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz takie, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa lub zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.
5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są klasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozycje krótko – lub długoterminowe w zależności od oczekiwań kierownictwa co do okresu realizacji tych aktywów lub zobowiązań.

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

wyceny powszechnie stosowanych na rynku, dostosowanych do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).

13. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości lub ostatnio ustalonej wartości godziwej. W momencie pojawienia się możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej pozycje takie są przeszacowywane do wartości godziwej, a zmiany wartości ujmowane zgodnie z zaklasyfikowaniem danej pozycji.
14. Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
15. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla danego zobowiązania nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.
16. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych,
  - a) jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo rozpoznaných z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
  - b) Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.
  - c) jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.
  - d) nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
17. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych wykazuje się w rachunku zysków i strat jako aktualizację wartości aktywów finansowych. Do jednostek podporządkowanych zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.
18. Wyłącza się z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, jeśli jednostka przenosi zgodnie dany składnik aktywów oraz przekazuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów, jeśli prawa do uzyskania środków pieniężnych wynikające z danej pozycji wygasły lub jednostka zrzekła się tych praw. Pomimo przeniesienia lub sprzedaży składnika aktywów jednostka zachowuje składnik aktywów w swoich księgach, jeśli zachowała niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z daną pozycją. Jeśli jednostka

zachowała częściowe ryzyko lub/i częściowe korzyści związane z danym składnikiem, pozostawia go w księgach w części w jakiej jest dalej zaangażowana w ten składnik, jeśli zachowała kontrolę nad daną pozycją.

19. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia.

### **3.2.7. Zapasy**

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

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

1. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy.
2. Środki pieniężne w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

3. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

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

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

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

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

7. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

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

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

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

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

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

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

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

### **3.2.14. Dotacje**

Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy kosztów badawczych, jest wtedy ujmowana na zmniejszenie tych kosztów. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Jeśli Grupa otrzymuje dotację w formie niepieniężnego składnika aktywów, zarówno składnik aktywów jaki i odpowiadający mu przychód przyszłych okresów są ujmowane w wartości nominalnej. W przypadku otrzymania pożyczki ze skarbu państwa o preferencyjnym oprocentowaniu, od pożyczki tej naliczane są odsetki na poziomie rynkowym. Różnica między kwotą otrzymaną a kwotą zdyskontowaną będzie ujmowana jako dotacja rządowa.

### **3.2.15. Świadczenia pracownicze**

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

### **3.2.16. Rezerwy**

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

### **3.2.17. Kapitały własne**

1. Kapitały własne ujmuje się w wartości nominalnej, wg rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu.

2. Kapitał zakładowy - wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.
3. Kapitał zapasowy - tworzy się z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego.
4. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio) – powstaje w wyniku różnicy między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji. Ujemną różnicę ze sprzedaży akcji ujmuje się jako zmniejszenie kapitału agio, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał agio, ujmuje się jako stratę z lat ubiegłych.
5. Kapitał z aktualizacji wyceny - kapitał powstały w wyniku przeszacowania środków trwałych. Kapitał z aktualizacji wyceny podlega korekcie o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości tych składników majątku, których skutki uprzednio dokonanej wyceny odniesione zostały na ten kapitał. W przypadku zbycia składnika majątku objętego aktualizacją odpowiednia część kapitału z aktualizacji wyceny przenoszona jest na kapitał zapasowy.
6. Pozostałe kapitały rezerwowe - tworzone są z podziału zysku.
7. Kapitał mniejszości – tworzony jest w oparciu o posiadane udziały udziałowców mniejszościowych w kapitale zakładowym jednostki zależnej.
8. Kapitały podstawowe, zapasowe oraz rezerwowe wykazywane są w sprawozdaniu skonsolidowanym, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

### **3.2.18. Przychody**

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

### **3.2.19. Koszty**

1. Przez koszty rozumiane są uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub Zarząd.
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.



3. Koszty operacyjne są ujmowane w okresie którego dotyczą z zachowaniem zasady współmierności.
4. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

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

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

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

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

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

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

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

### **3.2.23. Podatek dochodowy**

1. Podatek dochodowy za dany okres, obejmuje:
  - część bieżącą,
  - część odroczoną.

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

#### **3.2.24. Podatek odroczonego**

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

#### **3.2.25. Zysk na jedną akcję**

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

### 3.2.26. Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### Zasady konsolidacji

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

#### Jednostki zależne

1. Za jednostkę zależną uznaje się jednostkę w odniesieniu do której PROCAD posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną w celu odnoszenia korzyści z jej działalności. Przy ocenie zdolności do kierowania uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu.
2. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujmowane są pełne dane finansowe spółki PROCAD oraz spółek będących pod jej kontrolą. Przyjmuje się, że PROCAD sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub w inny sposób posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu czerpania korzyści ekonomicznych z prowadzonej przez daną jednostkę zależną działalności.
3. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozliczane jest metodą nabycia.
4. 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 rachunku zysków i strat w roku przejęcia jednostki.
5. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.
6. Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

7. Udział akcjonariuszy mniejszościowych w spółkach zależnych wykazywany jest odrębnie w ramach kapitałów własnych Grupy. Zysk (netto) okresu należący do akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych wykazywany jest w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.
8. Proporcja podziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostkę dominującą a udziały mniejszości, ustalana jest w oparciu o bezpośredni udział w kapitale jednostki zależnej a także potencjalne prawa głosu, które dają w okresie sprawozdawczym dostęp do korzyści ekonomicznych, związanych z posiadaniem udziałów w jednostce gospodarczej.
9. Metoda nabycia jest stosowana przy nabyciu udziałów jednostek gospodarczych. Jednostki nabyte lub zbyte w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od dnia nabycia lub do dnia sprzedaży.

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

1. Wartość firmy jednostek zależnych jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.
2. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.
3. Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia.
4. 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.

#### **4. Podstawowe szacunki, założenia i profesjonalny osąd kierownictwa**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń oraz zastosowania własnego osądu, 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 oraz na doświadczeniach historycznych, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od oszacowanych i zaprezentowanych w sprawozdaniu. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych, klasyfikacji umów leasingu oraz szacowania utraty wartości przez wartość firmy.

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

#### **5. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz skutków zmian w strukturze Grupy**

##### **5.1 Wykaz jednostek stanowiących Grupę Kapitałową**

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi jednostka dominująca PROCAD SA oraz jednostka zależna – DES ART Spółka z o.o., z siedzibą w Gdyni (81-366), ul. Batorego 28-32, w której PROCAD S.A. posiada 51% udziałów (51% w głosach).

## 5.2 Wykaz jednostek zależnych, których dane nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

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

Sprawozdania finansowe wymienionych jednostek zależnych zostały wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność ich danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość udziałów w PROJEKT-BIZ Spółce z o.o., według ceny nabycia wynoszącej 315 tys. zł została pokryta odpisem aktualizującym w wysokości 270 tys. zł, a ich wartość bilansowa wynosi 45 tys. zł. Wartość bilansowa udziałów w CADOR CONSULTING Sp. z o.o. wynosi 121 tys. zł.

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

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

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za 2009 rok
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	3	1	250	0	-68
CADOR CONSULTING Spółka z o.o.	320	180	60	963	-129

## 5.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy

W okresie od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

## 6. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów działalności, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Dla porównania, zgodnie z wymogami poprzednio obowiązującego MSR 14, Grupa była zobowiązana identyfikować dwa zestawy segmentów, branżowe i geograficzne. Ponieważ działalność Grupy, według tych kryteriów, jest jednorodna i należy do branży informatycznej oraz była prowadzona głównie na terytorium Polski, gdzie znajdują się wszystkie jej aktywa, Grupa nie kwalifikowała się do wydzielenia segmentów branżowych i geograficznych. W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 w Grupie zostało zidentyfikowanych 5 segmentów sprawozdawczych.

Dla celów zarządczych wyniki Grupy PROCAD prezentowane są w podziale na segmenty, które pokrywają się z obszarami działalności w ramach branży informatycznej. Dla celów sprawozdawczości wewnętrznej wydzielono zatem następujące segmenty operacyjne:

- sprzedaż oprogramowania komputerowego,
- usługi w zakresie oprogramowania,
- sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego,
- sprzedaż usług szkoleniowych dla dorosłych,
- sprzedaż inżynierskich usług obliczeniowych oraz usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomagania projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce.

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny

wyników działalności jest wynik operacyjny segmentów. Zysk segmentów to zysk operacyjny wygenerowany przez poszczególne segmenty, bez alokacji kosztów ogólnego zarządu, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego, które są monitorowane na poziomie Grupy.

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 niepowiązаныmi.

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy za okres dwunastu miesięcy zakończony odpowiednio 31 grudnia 2009 r. i 2008 r. Kwoty wykazane za rok ubiegły zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSSF 8.

Okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 906	6 766	4 375	2 677	4 235	48	34 007	0	34 007
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	30	30	-30	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>15 906</b>	<b>6 766</b>	<b>4 375</b>	<b>2 677</b>	<b>4 235</b>	<b>78</b>	<b>34 037</b>	<b>-30</b>	<b>34 007</b>
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>1 751</b>	<b>813</b>	<b>408</b>	<b>1 251</b>	<b>850</b>	<b>78</b>	<b>5 151</b>	<b>-30</b>	<b>5 121</b>
Koszty ogólnego zarządu									-5 041
Pozostałe przychody/koszty operacyjne									-98
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>									<b>-18</b>
Przychody/Koszty finansowe netto									457
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego									-146
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>									<b>293</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									340
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych									-47
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>									<b>293</b>

Okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	24 560	5 512	5 256	2 533	3 973	109	41 943	0	41 943
Sprzedaż między segmentami	0	0	12	0	0	0	12	-12	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>24 560</b>	<b>5 512</b>	<b>5 268</b>	<b>2 533</b>	<b>3 973</b>	<b>109</b>	<b>41 955</b>	<b>-12</b>	<b>41 943</b>
<b>Zysk/strata segmentu</b>	<b>3 246</b>	<b>-65</b>	<b>500</b>	<b>1 189</b>	<b>794</b>	<b>109</b>	<b>5 773</b>	<b>0</b>	<b>5 773</b>
Koszty ogólnego zarządu									-5 187
Pozostałe przychody/koszty operacyjne									139
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>									<b>725</b>
Przychody/Koszty finansowe netto									599
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego									-303
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>									<b>1 021</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									997
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych									24
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>									<b>1 021</b>

## 7. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2009 roku nie dokonano połączenia jednostek gospodarczych.

## 8. Wartości niematerialne

### Nota 1 a

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
<b>Wartość brutto na początek okresu:</b>	<b>1913</b>	<b>0</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	1913
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	0	0
Inne zmiany	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu:</b>	<b>1 913</b>	<b>1 913</b>
<b>Skumulowana utrata wartości na początek okresu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	0	0
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	0	0
Inne zmiany	0	0
<b>Skumulowana utrata wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>1 913</b>	<b>1 913</b>

Wartość firmy w wysokości 1 913 tys. zł. została rozpoznana w wyniku nabycia przez Jednostkę Dominującą w dniu 24 kwietnia 2008 roku 51% udziałów w DES ART Sp. z o.o. w Gdyni. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz jest corocznie testowana pod kątem możliwej utraty wartości.

Na dzień 31.12.2009 roku został przeprowadzony test na utratę wartości przez wartość firmy. Test przeprowadzono w oparciu o oszacowaną wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest DESART Sp. z o.o. Wartość odzyskiwalna została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą prognozach finansowych na lata 2010-2013. Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą 20%, uwzględniającą wysoką premię za ryzyko. Dla potrzeb oszacowania wartości rezydualnej Spółki po okresie prognozy przyjęto założenie, że wartość nakładów inwestycyjnych w ostatnim roku prognozy równa będzie wartości rocznych odpisów amortyzacyjnych w tym okresie. Po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 5 % rocznie, co uwzględnia atrakcyjność segmentu rynku, na którym działa DESART. Wyliczona na podstawie przyjętych założeń wartość odzyskiwalna DESART wyniosła 5 764 tys. zł.

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

### Nota 1 b

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	766	752
oprogramowanie komputerowe	762	748
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>766</b>	<b>752</b>

**Nota 1 c**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>845</b>
zwiększenia (z tytułu)	0	69	0	0	69
- przekwalifikowanie	0	60	0	0	60
- zakup	0	9	0	0	9
zmniejszenia	0	0	0	0	0
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>914</b>
<b>skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93</b>
zwiększenia (z tytułu)	0	55	0	0	55
- przekwalifikowanie	0	23	0	0	23
- amortyzacja za okres	0	32	0	0	32
<b>skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>148</b>
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
zwiększenie	0	0	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0	0	0
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>766</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>766</b>

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>90</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90</b>
zwiększenia (z tytułu)	0	755	0	0	755
- na moment nabycia jednostki zależnej	0	734	0	0	734
- zakup	0	21	0	0	21
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>845</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77</b>
zwiększenia (z tytułu)	0	16	0	0	16
- na moment nabycia jednostki zależnej	0	0	0	0	0
- amortyzacja za okres	0	16	0	0	16
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93</b>
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
zwiększenie	0	0	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0	0	0
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>752</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>752</b>



Licencje obejmują wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia z DES ART sp. z o.o. Są to licencje na korzystanie ze specjalistycznego oprogramowania komputerowego przez nieograniczony okres czasu, posiadające wysoką wartość użytkową.

#### Nota 1 d

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
własne	766	752
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>766</b>	<b>752</b>

Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych objętych ewidencją pozabilansową.

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe

#### Nota 2a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
1. środki trwałe, w tym:	991	1426
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
budynki, lokale i budowle	236	215
maszyny i urządzenia	333	658
środki transportu	388	530
meble i wyposażenie	34	23
2. środki trwałe w budowie	0	8
3. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>991</b>	<b>1 434</b>

#### Nota 2b

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>241</b>	<b>1 565</b>	<b>904</b>	<b>66</b>	<b>8</b>	<b>2 784</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	0	47	84	43	46	0	220
- zakup	0	47	62	43	3	0	155
- leasing	0	0	22	0	0	0	22
- przekwalifikowanie	0	0	0	0	43	0	43
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	127	11	0	8	146
- sprzedaż	0	0	0	11	0	0	11
- likwidacja	0	0	24	0	0	0	24
- przekwalifikowanie	0	0	103	0	0	8	111
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>288</b>	<b>1 522</b>	<b>936</b>	<b>112</b>	<b>0</b>	<b>2 858</b>
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	26	907	374	43	0	1 350
f) amortyzacja za okres	0	26	282	174	35	0	517
- zwiększenia	0	26	340	176	35	0	577
- amortyzacja bieżąca	0	26	340	176	24	0	566
- przekwalifikowanie	0	0	0	0	11	0	11
- zmniejszenia	0	0	58	2	0	0	60
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>52</b>	<b>1 189</b>	<b>548</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>1 867</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0

i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	236	333	388	34	0	991

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>1 023</b>	<b>816</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1 932</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	0	180	548	222	43	8	1 001
- na moment nabycia jednostki zależnej		8	348	84	39	0	479
- zakup	0	172	200	11	4	8	395
- leasing	0	0	0	127	0	0	127
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	9	6	134	0	0	149
- sprzedaż	0	0	0	134	0	0	134
- likwidacja	0	9	6	0	0	0	15
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>241</b>	<b>1 565</b>	<b>904</b>	<b>66</b>	<b>8</b>	<b>2 784</b>
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	12	451	229	16	0	708
f) amortyzacja za okres	0	14	456	145	27	0	642
- zwiększenia	0	14	461	226	27	0	728
- na moment nabycia jednostki zależnej		3	83	52	20	0	158
- amortyzacja bieżąca	0	11	378	174	7	0	570
- zmniejszenia	0	0	5	81	0	0	86
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>907</b>	<b>374</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>1 350</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>215</b>	<b>658</b>	<b>530</b>	<b>23</b>	<b>8</b>	<b>1 434</b>

Ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi – na dzień 31.12.2008 roku środki trwałe do wysokości 73 tys. zł, stanowiły zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego jednostce zależnej. Na 31.12.2009 roku ograniczenie to nie występuje w związku z zakończeniem kredytu.

#### Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
własne	552	995
używane na podstawie umowy leasingu, w tym:	439	439
urządzenia techniczne i maszyny	196	196
tabor samochodowy	243	243
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>991</b>	<b>1 434</b>

Grupa nie posiada środków trwałych, które nie zostały objęte ewidencją bilansową.

## 10. Należności długoterminowe

### Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) należności od jednostek powiązanych, z tytułu	0	0
b) należności od pozostałych jednostek, z tytułu	116	78
- wpłacone kaucje z tytułu najmu lokali	116	78
c) należności długoterminowe netto, razem	116	78
d) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
<b>Należności długoterminowe brutto, razem</b>	<b>116</b>	<b>78</b>

## 11. Długoterminowe aktywa finansowe

### Nota 4a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) w jednostkach podporządkowanych	220	216
- udziały lub akcje	166	166
- udzielone pożyczki	54	50
b) w pozostałych jednostkach	0	0
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>220</b>	<b>216</b>

#### Udziały w jednostkach podporządkowanych

Jednostka dominująca posiada 100 % udziałów w Spółce Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą we Gdańsku o wartości bilansowej 45 tys. zł. Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość udziałów w cenie nabycia wyniosła 315 tys. zł. Na dzień 31.12.2007 został utworzony odpis aktualizujący wartość udziałów w kwocie 270 tys. zł. Na dzień bilansowy 31.12.2009 roku, wartość tego odpisu pozostaje bez zmian.

Spółka zależna DES ART posiada 200 udziałów w Spółce CADOR Consulting Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, reprezentujących 100 kapitału zakładowego. CADOR CONSULTING zajmuje się organizacją szkoleń zarówno w zakresie specjalistycznych kursów dot. oprogramowania CAD i CAE, grafiki komputerowej, jak również otwartych i zamkniętych warsztatów interpersonalnych, szkoleń kadrowo-placowych, czy rachunkowości. Wartość bilansowa nabytych udziałów wynosi 121 tys. zł. Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Pożyczka w kwocie 54 tys. zł jest to pożyczka udzielona przez jednostkę zależną DESART Spółce CADOR CONSULTING Sp. z o.o..

### Nota 4 b

#### Struktura długoterminowych aktywów finansowych:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	45	45
CADOR CONSULTING Spółka z o.o.	121	121
Pożyczka długoterminowa udzielona CADOR CONSULTING	54	0
<b>Razem</b>	<b>220</b>	<b>166</b>

Udziały w jednostkach zależnych	CADOR CONSULTING Sp. z o. o.	Projekt-Biz Sp. z o.o.
Siedziba	Gdynia	Gdańsk
Udział (w %)	100%	100%
Kapitał własny na dzień bilansowy	-180	1
Wynik netto na dzień bilansowy	-129	-68
Zatrudnienie ( w os.) na dzień bilansowy	5	0
Aktywa na dzień bilansowy	320	3

#### Nota 4 c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) stan na początek okresu	216	45
- udziały i akcje	166	45
- udzielone pożyczki	50	0
b) zwiększenia (z tytułu)	4	171
aktualizacja wartości udziałów/akcji	0	0
-udziały wynikające z nabycia jednostki zależnej, na dzień jej nabycia	0	121
zakup akcji/udziałów	0	0
udzielone pożyczki	4	50
zaliczka na zakup akcji	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
odpis z tytułu utraty wartości	0	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>220</b>	<b>216</b>

#### Nota 4 d

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) w walucie polskiej	220	216
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>220</b>	<b>216</b>

## 12. Zapasy

#### Nota 5

ZAPASY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) materiały	5	8
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	329	828
e) odpis aktualizujący wartość towarów	56	56
<b>Zapasy, razem</b>	<b>278</b>	<b>780</b>

Na dzień 31.12.2007 roku jednostka dominująca dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasu towarów, w związku z uznaniem ich za trudno zbywalne. Odpis aktualizujący zapasy ujęty został w rachunku zysków i strat, w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odpis ten pozostaje bez zmian na dzień 31.12.2009 roku. W 2009 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość towarów.

### 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

#### Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) od jednostek powiązanych	185	156
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	185	156
- do 12 miesięcy	185	156
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	5 170	7 021
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 023	6 774
- do 12 miesięcy	5 023	6 774
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	88	217
- inne	39	10
- dochodzone na drodze sądowej	20	20
<b>c) należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>5 355</b>	<b>7 177</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności	118	40
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>5 473</b>	<b>7 217</b>

#### Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) w walucie polskiej	4 942	6 555
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	531	662
b1. w walucie EUR	119	159
po przeliczeniu na tys. zł	492	662
b2. w walucie USD	14	0
po przeliczeniu na tys. zł	39	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>5 473</b>	<b>7 217</b>

#### Nota 6 c

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) do 1 miesiąca	3 065	3 682
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	447	1 231
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	365	478
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	442	322
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	1 027	1 277
Należności handlowe razem (brutto)	5 346	6 990
g) odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	118	40
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>5 228</b>	<b>6 950</b>

#### Nota 6 d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
do 1 miesiąca	409	827
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	330	157
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	106	178

powyżej 6 miesięcy do 1 roku	81	55
powyżej 1 roku	101	60
Należności handlowe, przeterminowane, razem (brutto)	1 027	1 277
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	118	40
<b>Należności handlowe, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>909</b>	<b>1 237</b>

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

#### Nota 6 e

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Stan na początek okresu	40	42
a) zwiększenia (z tytułu)	106	158
- wynikające z nabycia jednostki zależnej	0	102
- utworzenie odpisu aktualizującego	106	56
b) zmniejszenia (z tytułu)	28	160
- wykorzystanie odpisów	7	106
- spłata, rozliczenie zadłużenia (rozwiązanie odpisu)	21	54
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>118</b>	<b>40</b>

Na dzień bilansowy Grupa posiada należności skierowane do Sądu celem wyegzekwowania należnej kwoty w wysokości 20 tys. zł. Należności te objęto odpisem aktualizującym. Postępowaniem egzekucyjnym na dzień bilansowy objęte są należności w kwocie 99 tys. zł.

## 14. Rozliczenia międzyokresowe

#### Nota 7

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
-ubezpieczenia majątkowe	20	23
-prenumerata	1	1
-obsługa oprogramowania	68	90
-remonty	0	0
-subskrypcje	107	105
-pozostałe	11	38
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe razem:</b>	<b>207</b>	<b>257</b>

## 15. Krótkoterminowe aktywa finansowe

#### Nota 8

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
W pozostałych jednostkach	8 380	7 521
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	7 974	7 521
- jednostki uczestnictwa	7 974	7 521
- udzielone pożyczki	406	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>8 380</b>	<b>7 521</b>

Krótkoterminowe aktywa finansowe są w całości inwestycjami dokonanymi w walucie polskiej. Aktywa te zostały szerzej zaprezentowane w punkcie 37, „Instrumenty finansowe”.

## 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

### Nota 9 a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) środki pieniężne w kasie	128	152
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 858	3 216
c) inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie</b>	<b>1 986</b>	<b>3 368</b>
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty gotówkowe - wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>1 986</b>	<b>3 368</b>

Poza środkami pieniężnymi wykazanymi w powyższej tabeli Grupa posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, należące do Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 33 tys. zł. Środki te zostały skompensowane ze zobowiązaniami z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

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

### Nota 9 b

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
w walucie polskiej	1 576	2 724
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	410	644
b1. w walucie EUR	101	155
po przeliczeniu na tys. zł	410	644
b2. w walucie	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>1 986</b>	<b>3 368</b>

## 17. Kapitał zakładowy

### Nota 10 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2009 r.			
Seria / emisja	A	B	RAZEM
Rodzaj akcji	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	
Rodzaj uprzywilejowania akcji	akcje nie są uprzywilejowane	akcje nie są uprzywilejowane	
Rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	
<b>Liczba akcji</b>	<b>5 019 000</b>	<b>4 000 000</b>	<b>9 019 000</b>
<b>Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej (zł)</b>	<b>501 900,00</b>	<b>400 000,00</b>	<b>901 900,00</b>
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>
Sposób pokrycia kapitału	majątek Procad Spółki z o.o. - przekształcenie w spółkę akcyjną	emisja akcji	
Rejestracja zmiany	2006-06-01	2007-02-22	
Prawo do dywidendy (od daty)	2006-06-01	2006-06-01	

W latach zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2009 i 2008 roku nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału zarejestrowanego i liczby akcji. Na dzień 31.12.2009 roku PROCAD SA posiadała 1 012 234 akcje własne zakupione w celu umorzenia.

**Nota 10 b**

Struktura własnościowa kapitału akcyjnego jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiała się następująco:

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

Struktura własnościowa na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmująca akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, została przedstawiona w punkcie 28 sprawozdania zarządu z działalności Grupy PROCAD.

Struktura własnościowa kapitału akcyjnego jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
JAROSŁAW JARZYŃSKI	1 378 250	15,28%	1 378 250	15,28%
JANUSZ SZCZĘŚNIAK	1 355 000	15,02%	1 355 000	15,02%
PAWEŁ WŁADYSŁAW KOWALSKI	1 355 000	15,02%	1 355 000	15,02%
MACIEJ HORECZY	454 000	5,03%	454 000	5,03%
OFE BANKOWY	480 000	5,32%	480 000	5,32%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 996 750	44,33%	3 996 750	44,33%
<b>Razem</b>	<b>9 019 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 019 000</b>	<b>100,00%</b>

Wartość kapitału akcyjnego na dzień bilansowy, w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2008 nie uległa zmianie.

Podmioty podporządkowane w stosunku do PROCAD SA nie posiadają akcji Spółki

Struktura własnościowa jednostki zależnej na dzień 31.12.2009 roku:

Udziałowiec	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZW	Udział głosów na WZW (%)
PROCAD SA	1 416	51,01%	1 416	51,01%
Tomasz Dobrosielski	745	26,84%	745	26,84%
Zbigniew Robert Safuryn	545	19,63%	545	19,63%
Janusz Wincenty Ziółkowski	56	2,02%	56	2,02%
Grzegorz Władysław Wiśniewski	14	0,50%	14	0,50%
<b>Razem</b>	<b>2 776</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 776</b>	<b>100,00%</b>



**Nota 11**

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

Na 31.12.2008 roku Grupa nie posiadała akcji własnych.

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

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

- a. łączna liczba nabywanych na zlecenie Spółki akcji nie mogła osiągnąć liczby większej niż 2 000 000 szt.;
- b. cena nabycia nie mogła przekroczyć 3,5 zł za jedną akcję;
- c. środki pieniężne przeznaczone na nabycie akcji własnych stanowiły kwotę 3 000 000 zł.
- d. Zarząd został upoważniony do wyboru najkorzystniejszej oferty oraz do zawarcia umowy z Firmą Inwestycyjną, której przedmiotem było zlecenie nabywania akcji Spółki, notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, w celu ich odsprzedania Spółce, w celu ich umorzenia na warunkach i w trybie ustalonych w podjętej uchwale.
- e. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD Spółka Akcyjna upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych od dnia 15 grudnia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do chwili nabycia 2 000 000 akcji lub wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.
- f. upoważnienie Firmy Inwestycyjnej do nabywania akcji Spółki na jej zlecenie obejmowało okres od dnia 15 grudnia 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do nabycia 2 000 000 szt. akcji Spółki lub wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.
- g. Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, mógł:
  - a. wcześniej, przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, nakazać Firmie Inwestycyjnej zakończenie nabywania akcji,
  - b. zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.
- h. w przypadku podjęcia decyzji, o których mowa w punkcie g Zarząd obowiązany był do podania informacji do publicznej wiadomości, wraz z uzasadnieniem, w sposób określony w ustawie o ofercie publicznej.
- i. Walne Zgromadzenie zobowiązało i upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią podjętej uchwały.
- j. po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę, następującego w wykonaniu postanowień podjętej uchwały, Zarząd został zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych Spółki i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Wypełniając tę dyspozycję, Zarząd PROCAD SA zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 19 marca 2010 roku, na godz.12.00, w Gdańsku przy ul. Kartuskiej 215, z porządkiem obrad zawierającym m.in. przyjęcie uchwały o przeznaczeniu akcji własnych Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA z dnia 19 marca 2010 roku, podjęło Uchwałę nr 3 o przeznaczeniu akcji własnych Spółki, w której postanowiło spośród 1 012 234 sztuk akcji skupionych przez Spółkę w ramach realizacji programu odkupu akcji własnych PROCAD SA przeznaczyć:

- a. do umorzenia 412 234 sztuk, na zasadach określonych w KSH, z tym zastrzeżeniem, że WZA na którym ww. akcje zostaną umorzone odbędzie się nie później niż 31.12.2010 roku. Walne Zgromadzenie może w okresie do dnia umorzenia akcji podjąć uchwałę o przeznaczeniu ich na inny cel;
- b. do wydania udziałowcom nabywanej przez PROCAD SA spółki AutoR KSI Sp. z o.o. w Warszawie w zamian za udziały tej spółki 600 000 szt. akcji PROCAD SA., z tym zastrzeżeniem, że jeżeli akcje z tej puli nie zostaną wydane w zamian za udziały w AutoR KSI Spółka z o.o. w Warszawie w terminie do dnia 31 czerwca 2012 roku, wówczas winny zostać umorzone w terminie do dnia 31 grudnia 2012 roku.

## 18. Pozostałe kapitały

### Nota 12

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Stan na początek okresu	13 164	13 164
zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego	0	0
<b>nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, razem</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>

### Nota 13

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	1 991	1 992
b) inny	0	0
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>1 991</b>	<b>1 992</b>

### Nota 14

Nie występuje kapitał z aktualizacji wyceny

## 19. Rezerwy na świadczenia pracownicze

### Nota 15

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) stan na początek okresu	25	21
b) zwiększenia (z tytułu)	0	4
na dzień nabycia jednostki zależnej	0	4
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

Utworzona rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczy świadczeń wypłacanych na zasadach przewidzianych w kodeksie pracy. Grupa nie posiada programów emerytalnych.

### Nota 16

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
a) stan na początek okresu	56	0
b) zwiększenia (z tytułu)	8	56
wynikające z nabycia jednostki zależnej	0	43
uaktualniane rezerwy na świadczenia urlopowe	8	13
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	64	0
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>56</b>

## 20. Zobowiązania długoterminowe

### Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU FINANSOWEGO I POZOSTAŁE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	35	70
kredyty i pożyczki	0	0
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	68
zobowiązania finansowe	0	0
dotacje rządowe	9	2
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>35</b>	<b>70</b>

### Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
powyżej 1 roku do 3 lat	35	70
powyżej 3 do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>35</b>	<b>70</b>

### Nota 17 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	Stan na dzień	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
w walucie polskiej	w tys.	zł	35	65
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	0	5
b1. w walucie	w tys.	USD	0	2
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	0	5
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>w tys.</b>	<b>zł</b>	<b>35</b>	<b>70</b>

## 21. Oprocentowane kredyty bankowe i odsetki od zobowiązań

1. Grupa nie korzystała i nie posiadała kredytów na dzień 31.12.2009.

2. W okresie porównywalnym zobowiązania z tytułu kredytów zaprezentowane w bilansie skonsolidowanym dotyczyły kredytu zaciągniętego przez jednostkę zależną w banku Nordea Bank Polska SA z siedzibą: 81-303 Gdynia, ul. Kielecka 2. Był to kredyt obrotowy odnawialny na kwotę 200 tys. zł i został spłacony dnia 17.01.2009 roku.

3. W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez jednostki Grupy przedstawiały się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty odsetek w okresie sprawozdawczym (w tys. zł)			
		Naliczone i zrealizowane odsetki	Naliczone i niezrealizowane odsetki wg terminów zapłaty		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	2	3	4	5	6
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
2	Odsetki od krótkoterminowych zobowiązań finansowych	23	0	0	0
3	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	0	0

Na zobowiązania finansowe zaciągnięte przez jednostki Grupy składają się, w szczególności zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. W 2008 roku naliczone i zrealizowane koszty odsetek z tego tytułu wyniosły 54 tys. zł.

## 22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa użytkuje głównie środki transportu oraz sprzęt komputerowy. Przeciętny czas trwania umowy leasingu finansowego wynosi 3 lata.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień 31.12.2009 roku:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa zobowiązania	Część krótkoterminowa zobowiązania	Przedmiot leasingu	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenie
BRE Leasing SA SA/GD/67070/2008	20	35	Samochód Nissan X-TRAIL	2008-07-25	2011-06-15	weksel
EFL S.A. 9534/Gd	0	4	Zestaw komputerowy	2007-09-20	2010-08-13	weksel
EFL S.A. 10164/Gd	3	5	Meble Biurowe	2008-07-25	2011-06-25	weksel
EFL S.A. 10576/Gd	0	6	Zestaw komputerowy	2009-01-29	2010-12-20	weksel
EFL S.A. 16845/G	3	6	Zestaw komputerowy	2009-12-23	2011-03-31	weksel
<b>Stan na dzień 31.12.2009 roku</b>	<b>26</b>	<b>56</b>				

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Grupa jest zobowiązana na dzień 31.12.2009 roku, przedstawia poniższa tabela:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31 grudnia 2009			31 grudnia 2008		
	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki
Zobowiązania płatne do 1 roku	64	56	8	206	186	20
Zobowiązania płatne powyżej 1 roku do 5 lat	27	26	1	73	68	5
Zobowiązania płatne powyżej 5 lat	0	0	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>91</b>	<b>82</b>	<b>9</b>	<b>279</b>	<b>254</b>	<b>25</b>
Wartość bieżąca minimalnych opłat		82	--	--	254	--
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		26	--	--	68	--
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		56	--	--	186	--

Różnica między łączną kwotą opłat leasingowych a wartością bilansową zobowiązań na dzień bilansowy wynika z kosztów finansowych (odsetek) do ujęcia w przyszłych okresach. Kwota kosztów na 31.12.2009 wynosi 9 tys. zł a na dzień 31.12.2008 roku wynosiła 25 tys. zł.

## 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

### Nota 18 a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	0	0
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0	0
<b>Wobec pozostałych jednostek powiązanych</b>	<b>4 133</b>	<b>4 021</b>
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	4 133	4 021
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>4 133</b>	<b>4 021</b>

**Nota 18 b**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	Stan na dzień	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
w walucie polskiej	w tys.	zł	3 654	3 587
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	479	434
b1. w walucie EURO	w tys.	EURO	117	48
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	479	197
b2. w walucie USD	w tys.	USD	0	80
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	0	237
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>w tys.</b>	<b>zł</b>	<b>4 133</b>	<b>4 021</b>

**24. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**
**Nota 19**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
- z tytułu wynagrodzeń	116	193
- z tytułu nabycia aktywów trwałych	0	246
- z tytułu delegacji służbowych	0	27
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14	7
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>130</b>	<b>473</b>

**25. Podatek odroczony**

W poniższych notach zaprezentowano zmiany aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, przy zastosowaniu ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19%.

**Nota 20 a**

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	142	93
odniesionych na wynik finansowy	142	93
w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	142	126
2. Zwiększenia	90	107
a) wynikające z nabycia jednostki zależnej	0	33
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	90	74
niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	36	55
różnice kursowe	7	10
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	9
odpis aktualizujący wartość należności	7	0
strata podatkowa	24	0
pozostałe	16	0
3. Zmniejszenia	90	58
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	90	58
wypłacone wynagrodzenie oraz ZUS	51	32
różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	16	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	22	5
z tyt. przywrócenia odpisów aktualizujących	1	21

<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>142</b>	<b>142</b>
odniesionych na wynik finansowy	142	142
5. Dokonana kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-142	-142
<b>6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 20 b

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>308</b>	<b>78</b>
odniesionej na wynik finansowy	308	78
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>168</b>	<b>230</b>
a) wynikające z nabycia jednostki zależnej	0	24
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	168	206
nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	61	65
rozliczenie umów leasingu	0	10
dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1	19
wycena inwestycji krótkoterminowych	86	80
pozostałe różnice przejściowe	20	32
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>38</b>	<b>0</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	38	0
rozliczenie umów leasingu	18	0
różnice kursowe z wyceny bilansowej	18	0
pozostałe	2	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>438</b>	<b>308</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	438	308
5. Dokonana kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-142	-142
<b>6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>296</b>	<b>166</b>

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego została w prezentowanych okresach sprawozdawczych, w poszczególnych jednostkach Grupy Kapitałowej skompensowana z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej natomiast, podatek odroczonego dotyczący jednostki dominującej nie jest kompensowany z podatkiem odroczonego dotyczącym jednostki zależnej.

Podatek odroczonego netto z poszczególnych sprawozdań jednostkowych, wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2009 i 2008 roku przedstawiają poniższe tabele:

#### Nota 20 c

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego podlegających nettowaniu w sprawozdaniach poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy		Podatek odroczonego wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym - podatek netto z poszczególnych sprawozdań jednostkowych na dzień 31.12.2009	
	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego
PROCAD SA	115	280	0	165
DESART Spółka z o.o.	27	158	0	131
<b>Suma</b>	<b>142</b>	<b>438</b>	<b>0</b>	<b>296</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego podlegających nettowaniu w sprawozdaniach poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy		Podatek odroczonego wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym - podatek netto z poszczególnych sprawozdań jednostkowych na 31.12.2008	
	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego
PROCAD SA	110	200	0	90
DESART Spółka z o.o.	32	108	0	76
<b>Suma</b>	<b>142</b>	<b>308</b>	<b>0</b>	<b>166</b>

## 26. Przychody i koszty operacyjne

### Nota 21 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Sprzedaż usług szkoleniowych	2 677	2 533
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Sprzedaż subskrypcji	6 077	5 061
- w tym: od jednostek powiązanych	12	95
Sprzedaż usług inżynierskich	3 590	3 715
- w tym: od jednostek powiązanych	96	5
Sprzedaż usług pozostałych	2 357	2 921
- w tym: od jednostek powiązanych	35	21
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>14 701</b>	<b>14 230</b>
<b>w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>143</b>	<b>121</b>

### Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Sprzedaż krajowa	11 529	11 730
w tym: od jednostek powiązanych	143	121
Produkty	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Usługi	11 529	11 730
w tym: od jednostek powiązanych	143	121
Sprzedaż zagraniczna	3 172	2 500
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Produkty	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Usługi	3 172	2 500
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>14 701</b>	<b>14 230</b>
<b>w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>143</b>	<b>121</b>

### Nota 22 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Materiały	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Towary	19 306	27 713
w tym: od jednostek powiązanych	50	584
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>19 306</b>	<b>27 713</b>
<b>w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>50</b>	<b>0</b>

**Nota 22 b**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Kraj	19 306	27 689
-materiały	0	0
-towary	19 306	27 689
w tym: od jednostek powiązanych	50	584
Eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe	0	24
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>19 306</b>	<b>27 713</b>
<b>w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>50</b>	<b>584</b>

**Nota 23**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) amortyzacja	598	586
b) zużycie materiałów i energii	463	404
c) usługi obce	8 227	7 618
d) podatki i opłaty	74	92
e) wynagrodzenia	6 444	7 083
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 218	1 353
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	810	1 007
- delegacje	459	548
- reprezentacja i reklama	232	296
- ubezpieczenia	62	66
- pozostałe	57	97
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>17 834</b>	<b>18 143</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	28	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 473	-3 239
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 041	-5 187
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 348	9 717

**27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**
**Nota 24**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	27
dotacje	10	15
odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności	21	54
rozwiązanie rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych utworzonych na pozostałe koszty	0	5
pozostałe, w tym:	68	188
- koszty postępowania sądowego	24	17
- odszkodowania, kary umowne, grzywny	8	36
- podnajem	0	85
- inne	36	50
<b>Przychody operacyjne, razem</b>	<b>114</b>	<b>289</b>



**Nota 25**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	95	56
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości towarów	12	0
rezerwy emerytalno-rentowe	0	0
pozostałe, w tym:	105	94
- należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	1	5
- koszty postępowania sądowego	31	33
- naprawa szkód samochodowych	20	36
- darowizny	2	0
- likwidacja towarów	38	
- inne	13	20
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>212</b>	<b>150</b>

**28. Przychody i koszty finansowe**
**Nota 26**

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>1. od jednostek powiązanych</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
Przychody odsetkowe od należności finansowych	4	1
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	0	0
<b>2. od pozostałych jednostek</b>	<b>528</b>	<b>158</b>
Przychody odsetkowe od należności finansowych	6	
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	69	158
Przychody z tytułu realizacji, wyceny instrumentów finansowych	453	421
Zysk z tytułu różnic kursowych	0	68
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Pozostałe przychody	0	8
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>532</b>	<b>656</b>

**Nota 27**

KOSZTY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>1. do jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	0	0
Koszty odsetkowe od pozostałych zobowiązań	0	0
<b>2. do pozostałych jednostek</b>	<b>22</b>	<b>57</b>
Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	20	54
Koszty odsetkowe od pozostałych zobowiązań	2	3
Strata z tytułu różnic kursowych	50	0
Pozostałe koszty finansowe	3	0
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>75</b>	<b>57</b>

## 29. Podatek dochodowy

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

### Nota 28 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>439</b>	<b>1 324</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-767</b>	<b>-557</b>
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-722	-660
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	289	605
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	478	25
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	-318	-177
Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku roku obrotowego	-430	-276
Odwrócenie odpisów aktualizujących oraz nadmiernej rezerwy	-57	-59
Dochody wolne od podatku	-7	-15
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>-328</b>	<b>767</b>
Korekta z tytułu straty podatkowej w jednostce zależnej	411	0
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>83</b>	<b>767</b>
Podatek dochodowy według stawki 19%	16	146
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
<b>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>16</b>	<b>146</b>
wykazany w rachunku zysków i strat	16	146

### Nota 28 b

Efektywna stawka podatkowa	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>439</b>	<b>1 324</b>
Ustawowa stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	83	252
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	-139	-128
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	91	5
Straty podatkowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego	78	0
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	33	174
<b>Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>146</b>	<b>303</b>

<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>33%</b>	<b>23%</b>
-----------------------------------	------------	------------

### Nota 28 c

Zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Podatek dochodowy zapłacony	98	-313
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	16	146
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0

Podatek dotyczący lat poprzednich	-108	59
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>6</b>	<b>-108</b>

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na 31.12.2009 r. wynosi 6 tys. zł. Należność z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2008 r. wynosiła 108 tys. zł. Była to kwota należna Jednostce Dominującej od urzędu skarbowego i dotyczyła nadwyżki uiszczonych zaliczek na podatek dochodowy za rok 2008 nad zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego.

### 30. Działalność zaniechana

W okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

### 31. Zysk na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnioważoną liczbę akcji za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy, mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji. Ze względu na brak czynników rozwadniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

ZYSK NA 1 AKCJĘ	Za okres	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zysk netto	340	997
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
Podstawowy, rozwodniony zysk na 1 akcję	0,04	0,11

### 32. Wartość księgową na jedną akcję

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

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	Za okres	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Kapitał własny jednostki dominującej	14 076	17 055
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
<b>Wartość księgową / rozwodniona wartość księgową na jedną akcję</b>	<b>1,56</b>	<b>1,89</b>

### 33. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłacenia

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

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych i §36 ust. 1b) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD S.A. uchwaliło, że zysk netto Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2008 w kwocie 973 437,56 zł zostanie w całości przeznaczony na dywidendę w wysokości 0,12 zł na każdą akcję zwykłą, z tym jednak, że dodatkowa kwota do podziału pochodzić będzie z kapitału zapasowego Spółki, z zastrzeżeniem wynikającym z art. 348 §1 Kodeksu spółek

handlowych, że jeśli w posiadaniu Spółki znajdować się będą akcje własne nabyte celem umorzenia, wówczas część dywidendy przypadająca na te akcje własne zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki. Dzień dywidendy został wyznaczony na 9 lipca 2009 roku a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 28 lipca 2009 roku.

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

W 2008 roku Grupa nie wypłacała i nie deklarowała wypłat dywidendy.

### 34. Należności i zobowiązania warunkowe

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, z tytułu	0	300
- otrzymanych gwarancji i poręczeń przez jednostkę zależną	0	300
Należności warunkowe od jednostek pozostałych, z tytułu	127	127
- otrzymanych gwarancji i poręczeń przez jednostkę zależną	127	127
<b>Należności warunkowe, razem</b>	<b>127</b>	<b>427</b>

Należności warunkowe dotyczą poręczenia udzielonego jednostce zależnej DES ART Sp. z o.o. w związku z umową na zakup specjalistycznej licencji IBM, do kwoty 127 tys. zł.

Należności warunkowe na dzień 31.12.2008 dodatkowo dotyczyły hipoteki kaucyjnej na nieruchomości położonej w Gdyni, przy ul. Legionów 102B/64, należącej do Prezesa Zarządu Spółki DES ART. sp. z o.o.- Tomasza Dobrosielskiego i Jego Małżonki - Doroty Dobrosielskiej. Hipoteka kaucyjna zabezpieczała kredyt obrotowy odnawialny udzielony jednostce zależnej, który w 2009 roku został spłacony.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
1.na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	0	658
1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	0	658
2.na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	18	11
2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	18	11
- gwarancja bankowa	18	11
3. Inne (z tytułu)	141	423
-weksle in blanco (zabezpieczenie kredytu obrotowego jednostki zależnej)	0	350
-zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki zależnej	0	73
-blokada środków z lokaty z tyt. najmu lokalu	47	0
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji	94	0
<b>Zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>159</b>	<b>1 092</b>

Zobowiązania warunkowe dotyczą:

Gwarancji bankowej w kwocie 18 tys. zł na rzecz PKN ORLEN SA, z przeznaczeniem na zabezpieczenie wszelkich płatności za produkty i usługi, wynikające z używania kart flotowych, z tytułu niezapłaconych należności. Gwarancja została udzielona na zlecenie PROCAD SA i jest ważna do dnia 31.07.2010 roku.

Zobowiązania warunkowe w formie oświadczenia notarialnego o poddaniu się egzekucji przez jednostkę zależną, w wysokości 94 tys. zł na rzecz PK1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. celem zabezpieczenia kosztów najmu powierzchni biurowych w Gdyni. Czas trwania od 01.07.2009 do 31.05.2013.

Gwarancji bankowej w kwocie 47 tys. zł na rzecz PK1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. celem zabezpieczenia kosztów najmu powierzchni biurowych w Gdyni. Czas trwania od 20.07.2009 do 31.05.2013

Ponadto, Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu, które zostały opisane w punkcie 21 Informacji.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa wykazywała dodatkowo zobowiązania warunkowe z tytułu weksla własnego In blanco wystawionego na zabezpieczenie kredytu obrotowego udzielonego jednostce zależnej, do wysokości 350 tys. zł oraz przewłaszczenia środków trwałych firmy do kwoty 73 tys. zł na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego jednostce zależnej. Na dzień sporządzenia sprawozdania kredyt nie jest wykorzystywany. W 2009 roku zobowiązania te wygasły wobec spłacenia wymienionych kredytów.

Jednostka Dominująca wykazywała dodatkowo zobowiązanie warunkowe w kwocie 658 tys. zł, wynikające z zawartej umowy nabycia udziałów w DESART Spółce z o.o.. Zobowiązanie to miało być zapłacone dotychczasowym udziałowcom spółki, pod warunkiem osiągnięcia przez DESART w latach 2008 - 2009 zakumulowanego zysku netto w kwocie 1 128 tys. zł. Zobowiązanie to wygasło wobec nie wypełnienia założonego warunku umowy.

Grupa nie udzieliła gwarancji ani poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

### 35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
<b>1</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>144</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>169</b>
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	4	0	0	1
1.2	CADOR Spółka z o.o.	110	31	0	168
1.3	DES ART Spółka z o.o.	30	0	0	0
<b>2</b>	<b>Kluczowe kierownictwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3</b>	<b>Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo</b>	<b>52</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	1	48	0	1
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	12	0	0	8
3.4	BBS Design	20	0	0	2
3.5	BOARCH	19	0	0	5

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

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008:

Lp	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
<b>1</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>686</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>162</b>
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	590	1	1	1
1.2	CADOR Consulting Spółka z o.o.	64	10	0	136
1.3	DES ART Spółka z o.o.	32	0	0	25
<b>2</b>	<b>Kluczowe kierownictwo*</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3</b>	<b>Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo</b>	<b>61</b>	<b>126</b>	<b>0</b>	<b>21</b>
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	2	126	0	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	17	0	0	6
3.4	BBS Design	42	0	0	15

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

## Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółki Grupy Kapitałowej naliczają odsetki od pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31 grudnia 2009 oraz 31 grudnia 2008 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

## 36. Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa

Łączne wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków kluczowego kierownictwa PROCAD SA w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	151	191
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	152	193
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	152	193
Paweł Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 18.06.2009	19	60
Mariusz Jagodziński	Sekretarz Rady Nadzorczej	14	24
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej	7	12
Andrzej Przewoźnik	Członek Rady Nadzorczej/ Przewodniczący Rady Nadzorczej od 18.06.2009	20	12
Andrzej Chmielecki	Członek Rady Nadzorczej	7	12
Magdalena Jarzyńska	Członek Rady Nadzorczej	3	0
<b>Łączne wynagrodzenia brutto, razem</b>		<b>525</b>	<b>697</b>

## 37. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu finansowego z opcją zakupu. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada także aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne, jednostki uczestnictwa w pieniężnych funduszach inwestycyjnych, krótkoterminowe lokaty bankowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Grupa nie posiada instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

### 37.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień bilansowy Grupa posiada 44 055,2332 jednostek 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.

Jednostki te zostały nabyte w ciągu 2007 roku za kwotę 6 900 tys. zł. W okresie sprawozdawczym wartość godziwa tych jednostek wzrosła do kwoty 7 974 tys. zł., z kwoty 7 521 tys. zł. wykazanej na 31.12.2008 roku. Grupa dokonała przeszacowania wartości tych aktywów odnosząc kwotę 453 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego.

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, została ustalona na podstawie ich wartości rynkowej opublikowanej na stronie internetowej [www.kbctfi.pl](http://www.kbctfi.pl) oraz potwierdzonej przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA na dzień 31.12.2009 roku.

Zmiany aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy przedstawia poniższa tabela:

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	w tys. zł	
	31 grudzień 2009	31 grudzień 2008
a) aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym	7 974	7 521
Stan na początek roku	7 521	7 100
Zwiększenia:	453	421
- nabycie jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	0
- aktualizacja wartości	453	421
Zmniejszenia	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 974</b>	<b>b. 521</b>

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

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, pogrupowanych zgodnie z MSSF 7 według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

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

	31 grudnia 2009	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	7 974	-	7 974	-

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

### 37.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na aktywa dostępne do sprzedaży składały się:

1. Udziały w spółce Projekt-Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku o wartości bilansowej 45 tys. zł. Emitent posiada 100 % udziałów w tej spółce. Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisu aktualizującego wartość tych aktywów dokonano w 2007 roku w kwocie 270 tys. zł.
2. Udziały w spółce CADOR Consulting Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni o wartości bilansowej 121 tys. zł. Jednostka zależna posiada 100 % udziałów w tej spółce. Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### 37.4 Zobowiązania finansowe

#### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wykaz zawartych umów leasingu oraz przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Grupa jest zobowiązana na dzień 31.12.2009, zostały przedstawione w punkcie 22 „Zobowiązania z tytułu leasingu”.

Poniżej zaprezentowano porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	82	254	82	254

#### Pozostałe zobowiązania finansowe

Na dzień 31 grudnia 2009 Grupa nie posiada innych zobowiązań finansowych. Na pozostałe zobowiązania finansowe na dzień 31.12.2008 roku składały się zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w jednostce zależnej. Kredyty bankowe zostały opisane w punkcie 21 sprawozdania.

### 37.5 Pożyczki udzielone i należności własne

Grupa udzieliła następujących pożyczek:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
DESART Sp. z o.o.	CADOR Sp. z o.o.	50	2011-12-31	roczne: 7,75%
PROCAD SA	AUTOR KSI Sp. J.	400	2010-03-10	roczne: 8,0%

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej pożyczki zostały wykazane wraz z należnymi odsetkami.

Ponadto Jednostka Dominująca w dniu 6 marca 2009 roku udzieliła DESART Spółce z o.o. pożyczki długoterminowej w kwocie 200 tys. zł na okres do dnia 6 marca 2011 roku. Pożyczka jest oprocentowana na poziomie stawki preferencyjnej WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych, powiększonych o 1,5 punktu procentowego.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku pożyczki udzielone nie wystąpiły.

W 2009 roku Grupa dokonywała krótkoterminowych lokat bankowych, powstających bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Przychody z odsetek wyliczonych za pomocą stóp procentowych, wynikających z zawartych umów i lokat zamieszczono w poniższej tabeli:

Lp.	Kategoria aktywów, których dotyczy odsetki	Przychody z odsetek w okresie sprawozdawczym (w tys. zł)			
		Naliczone i zrealizowane odsetki	Naliczone i niezrealizowane odsetki wg terminów zapłaty		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	2	3	4	5	6
1	Dłużne instrumenty finansowe	0	0	0	0
2	Pożyczki udzielone	0	9	0	0
3	Należności własne (lokaty bankowe)	42	0	0	0

### 37.6 Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych została zaprezentowana w punkcie 16 niniejszego sprawozdania.

Poniżej zaprezentowano porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych środków pieniężnych:



Środki pieniężne	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 986	3 368	1 986	3 368

### 38. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Grupa jest narażona na następujące główne rodzaje ryzyka finansowego:

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

Celami zarządzania ryzykiem finansowym są:

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

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

#### 38.1 Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej:

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz długoterminowych zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, w mniejszym zaś stopniu lokat bankowych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Grupa stosuje następujące zasady ograniczania ryzyka stopy procentowej:

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

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

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

#### 38.2 Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym:

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa dokonuje na bieżąco oceny zdolności kredytowej swoich kontrahentów, w szczególności tych, którym udzielono dłuższych terminów płatności (od 30 do 60 dni). Transakcje zawierane są wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych. Części transakcji sprzedaży produktów Grupy dokonuje się na podstawie przedpłat. Grupa współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka

kredytowego. Grupa ocenia, że ze względu na dużą różnorodność klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie.

#### ***Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami***

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

#### ***Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi***

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

#### ***Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych***

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

### **38.3 Ryzyko zmiany kursów walut**

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

### **38.4 Ryzyko płynności finansowej**

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

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału obrotowego oraz stale monitorując przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa, inwestując wolne środki pieniężne, przy wyborze instrumentów oraz terminów dokonywanych inwestycji uwzględnia odpowiednio terminy wymagalności dla zobowiązań.

Grupa finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na pozytywne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz znaczne salda środków pieniężnych w 2009 jak i w 2008 roku, Grupa nie korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

### **38.5 Ryzyko podatkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Grupę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

### 39. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe.

Inwestycje (w tys. zł) *	31 grudzień 2009	31 grudzień 2008
<b>1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>9</b>	<b>755</b>
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
<b>2. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>177</b>	<b>1 001</b>
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
<b>3. Inwestycje długoterminowe niefinansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- w jednostkach powiązanych	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
<b>4. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>171</b>
- udziały na dzień nabycia jednostki zależnej	0	121
- pożyczki na dzień nabycia jednostki zależnej	0	50

\* Z uwagi na fakt, że część inwestycji Emitenta finansowana jest leasingiem finansowym, poziom inwestycji Spółki w danym roku może nie być tożsamy z poziomem wykazywanym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za ten sam okres.

Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2010 w przekroju ważniejszych grup rodzajowych przedstawiają się następująco:

- licencje na oprogramowanie	200 tys. zł
- grunty	1 500 tys. zł
- sprzęt komputerowy:	150 tys. zł
Łącznie:	1 850 tys. zł

Ponadto Grupa planuje również przejęcie odrębnych podmiotów gospodarczych. Zarząd prowadzi rozmowy z potencjalnymi podmiotami mogącymi stać się przedmiotem akwizycji, co winno pozwolić Grupie rozbudować posiadane kompetencje, poszerzyć rynki zbytu oraz uzupełnić ofertę produktową.

Działalność Grupy nie jest szkodliwa dla środowiska naturalnego, w związku z czym Grupa nie ponosiła ani nie planuje podejmowania istotnych inwestycji w zakresie ochrony środowiska.

### 40. Istotne postępowania sądowe przeciwko spółkom Grupy Kapitałowej

W okresie ostatnich 12 miesięcy 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 Emitenta.

### 41. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

	Za okres	
	od 01.01.2009 do 31.12.2009 w osobach	od 01.01.2008 do 31.12.2008 w osobach
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	3	3
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	108	108
Pozostali	0	0
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	3	2
<b>Ogółem</b>	<b>114</b>	<b>113</b>

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

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych.

## 43. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.

43.1 W dniu 26.02.2010 roku Emitent nabył 51% udziałów w Spółce AutoR KSI Sp. z o.o. w Warszawie, dających 51 % praw głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki. Łączna ilość nabytych udziałów wyniosła 102 o łącznej wartości nominalnej 5 100 zł. Wartość transakcji w cenie nabycia wyniosła 1 229 286,89 zł, i wynikała z następujących kwot:

- a) 779 824 zł z tytułu objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i pokrycia ich wkładem gotówkowym,
- b) 220 176 zł płatne po zawarciu umowy nabycia udziałów od dotychczasowych udziałowców Spółki,
- c) 100 000 sztuk akcji PROCAD SA o wartości 229 286,89 zł, płatna po uzyskaniu zgody Walnego Zgromadzenia PROCAD SA. W przypadku braku zgody Walnego Zgromadzenia, zbywcy mieli otrzymać kwotę 229 300 zł. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 19 marca 2010 roku wyraziło zgodę na wydanie części skupionych akcji własnych PROCAD SA udziałowcom nabywanej spółki AutoR KSI Sp. z o.o.

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

43.2 W dniu 15 marca 2010 roku została zawarta umowa pożyczki z AutoR KSI Spółka z o.o. w Warszawie, na mocy której PROCAD SA udzieliła nowej jednostce zależnej pożyczki w kwocie 300 000 zł na okres do dnia 31 grudnia 2010 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 8% w stosunku rocznym.

43.3 W dniu 19 marca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA, na którym zostały podjęte następujące uchwały:

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA postanowiło uchylić dotychczasowe brzmienie Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz uchwaliło Regulamin Walnego Zgromadzenia w nowym brzmieniu.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA dokonało zmian w Statucie Spółki:
  - 2.1. nadało nowe brzmienie §5 Statutu Spółki, dotyczącego przedmiotu działalności Spółki, zgodnie z obowiązującą Polską Klasyfikacją Działalności,
  - 2.2. dokonało zmian Statutu Spółki w zakresie:
    - zwoływania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy Spółki, listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, czynności dokonywanych w formie elektronicznej przez akcjonariuszy,
    - dokonywania zawiadomień o zwołaniu Walnego Zgromadzenia,
    - dokonywania wymaganych ogłoszeń pochodzących od Spółki,
    - upoważniono Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA postanowiło spośród 1 012 234 sztuk akcji skupionych przez Spółkę w ramach realizacji programu odkupu akcji własnych PROCAD SA przeznaczyć:

- c. do umorzenia 412 234 sztuk, na zasadach określonych w KSH, z tym zastrzeżeniem, że WZA na którym ww. akcje zostaną umorzone odbędzie się nie później niż 31.12.2010 roku. Walne Zgromadzenie może w okresie do dnia umorzenia akcji podjąć uchwałę o przeznaczeniu ich na inny cel;
  - d. do wydania udziałowcom nabywanej przez PROCAD SA spółki AutoR KSI Sp. z o.o. w Warszawie w zamian za udziały tej spółki 600.000 szt. akcji PROCAD SA., z tym zastrzeżeniem, że jeżeli akcje z tej puli nie zostaną wydane w zamian za udziały w AutoR KSI Spółka z o.o. w Warszawie w terminie do dnia 31 czerwca 2012 roku, wówczas winny zostać umorzone w terminie do dnia 31 grudnia 2012 roku.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę gruntu inwestycyjnego, który powinien charakteryzować się następującymi cechami:
- a. Położenie w granicach administracyjnych Gdańska, Sopotu lub Gdyni, z dostępem do środków komunikacji miejskiej w odległości nie większej niż 1 km.
  - b. Cena transakcji nie może przekroczyć kwoty 2 000 000 zł.
  - c. Miejscowy Plan Zagospodarowania oraz parametry działki (położenie, kształt, wielkość itp.) muszą umożliwiać wybudowanie obiektu biurowego o powierzchni nie mniejszej niż 1500 m kw.
- Przed realizacją transakcji zakupu wybranej nieruchomości Zarząd jest zobowiązany zlecić uprawnionemu podmiotowi wykonanie operatu szacunkowego mającego na celu ocenę atrakcyjności inwestycji. Cena transakcji nie może przekraczać 85% wartości wynikającej z operatu.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA odstąpiło od głosowania nad uchwałą w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych i jednocześnie zobowiązało Zarząd Spółki do wprowadzenia do porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu obejmującego podjęcie uchwały w tej sprawie.
6. Na podstawie § 36 ust. 1 pkt. d) Statutu Spółki w zw. z § 22 ust. 2 Statutu Spółki oraz art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PROCAD S.A. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na pięć osób.
7. Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 36 ust. 1 pkt. d) Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PROCAD S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Magdalenę Jarzyńską.
8. Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 36 ust. 1 pkt. d) Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PROCAD S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Krzyka.

Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA w dniu 19 marca 2010 r. została ogłoszona raportem bieżącym nr 13/2010 dnia 19 marca 2010 roku.

#### **44. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego**

W dniu 2 czerwca 2009 roku została podpisana umowa o przeprowadzenie przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych z DORADCA Auditors Sp. z o.o., z siedzibą w Gdańsku. Umowa została podpisana na okres 1 roku i dotyczy badań i przeglądów rocznych i półrocznych za rok obrotowy 2009, w zakresie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wysokość wynagrodzenia za 2009 rok, wynikająca z powyższej umowy wynosi łącznie 36 tys. zł, w tym:

- 1) wynagrodzenie wypłacone za obowiązkowy przegląd półroczny skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego - 13 tys. zł
- 2) należne wynagrodzenie za obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 23 tys. zł.

Gdańsk, dnia 22 marca 2010r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Główna Księgowa .....

Podpisy Zarządu:

.....  
Jarosław Jarzyński – Prezes  
Zarządu

.....  
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes  
Zarządu

.....  
Maciej Horeczy – Wiceprezes  
Zarządu