



**Sprawozdanie finansowe Spółki PROCAD SA
za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.**

**Sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

WSTĘP

Zgodnie z Uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników PROCAD SA z dnia 20.06.2008 roku Spółka, działając na podstawie art. 8 ust. 2 ustawy o rachunkowości, przeszła na zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zwanych dalej „MSSF”, ze skutkiem od dnia 01.01.2008 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki PROCAD SA jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ponieważ w okresie porównywalnym sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości, dane porównywalne zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe PROCAD SA, sporządzone za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku zawiera:

- sprawozdanie finansowe PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2008 do 31.12.2008 roku, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi,
- informacje dodatkowe zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19.10.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		Rok 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Rok 2007 okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	Rok 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Rok 2007 okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 982	36 269	10 753	9 603
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	647	1 080	183	286
III.	Zysk (strata) brutto	1 224	1 177	347	312
IV.	Zysk (strata) netto	973	935	275	248
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	894	-1 030	253	-273
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 139	-7 697	-889	-2 038
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25	13 650	7	3 614
VIII.	Przepływy pieniężne netto - razem	-2 220	4 923	-629	1 303
IX.	Aktywa razem	21 317	21 744	5 109	6 070
X.	Zobowiązania długoterminowe	168	68	40	19
XI.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 118	5 618	987	1 568
XII.	Kapitał własny	17 031	16 058	4 082	4 483
XIII.	Kapitał zakładowy	902	902	216	252
XIV.	Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	9 019	8 449	9 019	8 449
XV.	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,11	0,11	0,03	0,03
XVI.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII.	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,89	1,90	0,45	0,53
XVIII.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
XIX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

** 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 z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

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

a) 31.12.2008 roku	1 EUR =	4,1724 PLN
b) 31.12.2007 roku	1 EUR =	3,5820 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2008 i 2007 roku (od stycznia do grudnia), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za 2008 rok wynosi 3,5321 PLN natomiast za 2007 rok wynosi 3,7768 PLN.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2008 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF.

1. BILANS

AKTYWA (w tys. zł)	NOTA	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Aktywa trwałe		4 211	1 475
Wartości niematerialne, w tym:	1a, 1b, 1c	7	13
Rzeczowe aktywa trwałe	2a, 2b, 2c	1 162	1 224
Należności długoterminowe	3a	78	46
Aktywa finansowe długoterminowe	4a,4b,4c	2 898	45
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		66	132
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19a, 19b	0	15
Aktywa obrotowe		17 106	20 269
Zapasy	5	769	1 802
Należności z tytułu dostaw i usług	6a,6b,6c,6d,6e	5 626	6 023
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6a, 6b, 28	108	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	6a, 6b	91	52
Należności krótkoterminowe pozostałe	6a, 6b	6	133
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	147	101
Aktywa finansowe krótkoterminowe	8a, 8b	7 521	7 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9a, 9b	2 838	5 058
Suma aktywów		21 317	21 744

PASYWA (w tys. zł)	NOTA	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Kapitał (fundusz) własny		17 031	16 058
Kapitał podstawowy	10a, 10b	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	12	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	13	1 992	1 068
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	-11
Zysk (strata) netto		973	935
Zobowiązania długoterminowe		168	68
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	17a, 17b	55	31
Dotacje rządowe		2	16
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	15, 16	21	21
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	17a, 17b	0	0
Rezerwy na podatek odroczonego	19a, 19b	90	0
Zobowiązania krótkoterminowe		4 118	5 618
Kredyty i pożyczki	pkt 19	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18a, 18b	3 548	4 825
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	pkt 20	63	87
Dotacje rządowe		15	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28	0	69
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		294	345
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	18c	198	277
Suma zobowiązań		4 286	5 686
Suma pasywów		21 317	21 744

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

POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12. 2007
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	669	11
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	658	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	658	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	11	11
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	11	11
- gwarancja bankowa	11	11
3. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	669	11

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek Zysków i Strat (w tys. zł)	NOTA	od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2008	2007
Przychody ze sprzedaży		37 982	36 269
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20a, 20b	10 516	9 047
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21a, 21b	27 466	27 222
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług		29 878	28 926
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	6 847	6 905
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		23 031	22 021
Zysk brutto na sprzedaży		8 104	7 343
Pozostałe przychody operacyjne	23	170	70
Koszty sprzedaży		3 124	2 191
Koszty ogólnego zarządu		4 364	4 006
Pozostałe koszty operacyjne	24	139	136
Zysk z działalności operacyjnej		647	1 080
Przychody finansowe	25	589	414
Koszty finansowe	26	12	317
Zysk brutto przed opodatkowaniem		1 224	1 177
Podatek dochodowy		251	242
a) część bieżąca	27, 28	146	243
b) część odroczone	19a, 19b	105	-1
Zysk netto za okres obrotowy		973	935

* W dniu 27.07.2007 roku zarejestrowano podział akcji PROCAD SA w stosunku 1:10. W celu zachowania porównywalności, średnią ważoną liczbę akcji na dzień 31.12.2007 roku przedstawiono uwzględniając liczbę akcji po zarejestrowaniu podziału.

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

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

3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (w tys. zł)	od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2008	2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 224	1 177
Korekty o pozycje:	-415	137
Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	482	425
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12	-111
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-422	71
Podatek dochodowy zapłacony	-323	-224
Pozostałe pozycje netto	-164	-24
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	809	1 314
Zmiana stanu rezerw	0	7
Zmiana stanu zapasów	1 033	-562
Zmiana stanu należności netto	453	-3 008
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 422	883
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	21	336
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	894	-1 030
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63	61
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-349	-771
Przychody ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	0	5 227
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-2 853	-12 214
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 139	-7 697
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	13 673
dotacje rządowe	164	174
Splaty kredytów i pożyczek	0	-82
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-127	-100
Odsetki	-12	-15
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	25	13 650
Przepływy pieniężne netto razem	-2 220	4 923
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 220	4 923
Środki pieniężne na początek okresu	5 058	135
Środki pieniężne na koniec okresu	2 838	5 058

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W TYS. ZŁ)

	NOTA	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Kapitał własny na początek okresu (BO)		16 058	1 570
- zmiana standardów rachunkowości		0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		16 058	1 570
Kapitał podstawowy na początek okresu		902	502
- emisja akcji		0	400
Kapitał podstawowy na koniec okresu	10a, 10b	902	902
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu		13 164	0
- emisja akcji		0	13 015
- dotacja do kosztów emisji		0	149
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	12	13 164	13 164
Kapitał zapasowy na początek okresu		1 068	0
- podział zysku z lat poprzednich		924	1 068
Kapitał zapasowy na koniec okresu	13	1 992	1 068
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		924	1 068
- zmiana standardów rachunkowości		0	-11
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu		924	1 057
- podziału zysku na kapitał zapasowy		-924	-1 068
- wypłata dywidendy		0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0	-11
Wynik finansowy netto bieżącego okresu		973	935
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		17 031	16 058

III. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta

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 w zakresie oprogramowania. Działalność Spółki należy do branży Informatycznej. Spółka prowadzi działalność w zakresie informatyki, sprzedaży sprzętu oraz oprogramowania komputerowego, a także prowadzenia kursów szkoleniowych dla dorosłych.

1.1 Czas trwania działalności

Czas trwania Spółki PROCAD SA jest nieoznaczony.

1.2. Skład osobowy organów Spółki

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodziłi:
Jarosław Jarzyński - Prezes Zarządu,
Janusz Szczęśniak - Wiceprezes Zarządu,
Maciej Horeczy - Wiceprezes Zarządu.

b) W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodziłi:
Paweł Władysław Kowalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Jagodziński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
Andrzej Chmielecki - Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Przewoźnik - Członek Rady Nadzorczej,
Bożena Szczęśniak - Członek Rady Nadzorczej.

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych wycenianych zgodnie z MSSF według wartości godziwej. Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Dane porównawcze zostały przekształcone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Informacje liczbowe dotyczące przejścia na zasady zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) według stanu na 31.12.2007 roku oraz na dzień przejścia 01.01.2007 roku, zostały zaprezentowane w punkcie 5 niniejszych informacji dodatkowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2009 roku.

2.1 Założenie kontynuacji działalności

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

2.2 Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

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

W dniu 20 czerwca 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA podjęło uchwałę, że Spółka będzie prowadziła księgi i sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z MSR, MSSF oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, ze skutkiem od dnia 01.01.2008 roku. Wobec powyższego jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCAD SA zostało sporządzone zgodnie z opisanymi wyżej zasadami.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie ze standardami MSSF. MSSF zostały również zastosowane do przedstawienia danych porównywalnych za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku, a także zgodnie z MSSF, do przygotowania bilansu otwarcia na 1 stycznia 2007 roku (data przejścia na MSSF).

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF.

2.3 Szacunki i profesjonalny osąd

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

2.4 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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 2008 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

Od dnia 01.01.2008 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2007. Od dnia 01.01.2008 roku Spółka przeszła na zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zwanych dalej „MSSF”.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, za wyjątkiem poniższych standardów, które nie zostały przyjęte jeszcze do stosowania:

1. 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 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE. 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.
2. 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.
3. MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zatwierdzony przez UE w dniu 17 grudnia 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
4. MSSF 8 *Segmenty operacyjne* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość wg segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określane 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.
5. MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
6. 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.
7. MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* (zatwierdzony przez UE w dniu 16 grudnia 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
8. Zmiany do MSR 32 i MSR 1: *Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki związane z likwidacją (spółki)* (zmiany zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
9. Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – opublikowane w dniu 30 listopada 2006 roku, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w zakresie ujęcia księgowego umów koncesji na usługi w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego; KIMSF 12 dotyczy umów, w których koncesjodawca kontroluje lub reguluje jakie usługi koncesjodawca dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresy realizacji umowy.
10. Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* – zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
11. MSSF (2008) - Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, wynikające z corocznego przeglądu MSSF – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41), dotyczące głównie rozwiązywania niezgodności i uściślenia słownictwa. Zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku.

12. Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 *Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku.
13. Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* - opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku i obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma zagadnieniami: określa czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody” oraz określa kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonego w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępowaniem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się w odniesieniu do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.
14. Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. Interpretacja określa jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana, gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany, jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.
15. Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń* (zmiany wprowadzone w lipcu 2008) - 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 zabezpieczenie w formie opcji. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej.
16. Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.
17. Interpretacja KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od klientów*- opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
18. Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchię ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymóg ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.
19. Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 *Wbudowane instrumenty pochodne* – mające zastosowanie dla okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. 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.

Jednostka postanowiła nie korzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Ponadto, przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zastosowano następujące standardy, zmiany standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE. Ich zastosowanie nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

1. Zmiany do KIMSF 11 MSSF 2 - *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* - zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. KIMSF 11 zawiera wskazówki, czy transakcje, w których jednostka emituje instrumenty kapitałowe w ramach zapłaty za otrzymane przez nią towary lub usługi, bądź też, gdy zapłatą są wyemitowane instrumenty kapitałowe jednostki tej samej grupy kapitałowej, należy traktować jako rozliczane w instrumentach kapitałowych czy też rozliczane w środkach pieniężnych. Interpretacja określa również sposób postępowania w sytuacjach, gdy jednostka wykorzystuje posiadane akcje własne w celu rozliczenia zobowiązań w ramach transakcji płatności w formie akcji własnych. Spółka nie zawierała transakcji, w ramach, których zostały wydane akcje (lub Spółka poniosła zobowiązanie z tytułu wydania instrumentów kapitałowych) jako zapłata za otrzymane dobra lub usługi. Zastosowanie tej interpretacji nie ma zatem wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
2. Zmiany do MSR 39 i MSSF 7 – *Przekwalifikowanie aktywów finansowych* – Data wejścia w życie i przepisy przejściowe (zmiany wprowadzone w listopadzie 2008) – mające zastosowanie począwszy od 1 lipca 2008 roku. Zmiany te dopuszczają reklasyfikację pewnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu do kategorii instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności, dostępnych do sprzedaży lub pożyczek i należności. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne jest również, w pewnych okolicznościach, przeniesienie instrumentów dostępnych do sprzedaży do kategorii pożyczki i należności. Spółka może dokonać przeklasyfikowania aktywów finansowych z datą obowiązującą od 1 lipca 2008 roku albo na jakikolwiek dzień po tej dacie, nie później jednak niż na 31 października 2008 roku. Aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 1 listopada 2008 roku. Wszelkie przeklasyfikowania dokonane po tym dniu obowiązują od dnia przeklasyfikowania. Spółka nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych ani z kategorii instrumentów przeznaczonych do obrotu ani z kategorii instrumentów dostępnych do sprzedaży.
3. Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 – *Limit wyceny aktywów z tytułu programów określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności* – zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku i obowiązująca do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku. KIMSF 14 zawiera wskazówki, jak oszacować graniczną wartość nadwyżki w programie określonych świadczeń, która może być ujęta jako składnik aktywów zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze. Zastosowanie tej interpretacji nie ma wpływu na pozycję finansową ani wyniki działalności Spółki.

W związku ze zmianą MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* konieczna będzie zmiana polityki rachunkowości w zakresie ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego aktywów trwałych.

W związku ze zmianą MSSF 8 *Segmenty operacyjne* zmieni się zakres prezentowanych informacji o aktywach i zobowiązaniach segmentów.

Oba standardy zostaną zastosowane po raz pierwszy za okres rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2009. Zarząd jest obecnie w trakcie analizy wpływu zastosowania pozostałych wymienionych powyżej standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

3.1 Istotne zasady wyceny aktywów i pasywów

3.1.1 Środki trwałe i wartości niematerialne

1. Wartość początkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych stanowi ich cena nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o poniesione do dnia przekazania do używania koszty związane z ich przystosowaniem do używania.
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:
 - 1) nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

- 2) szacunkowe 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 są ujmowane jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
4. Nakłady związane z nabyciem lub wytworzeniem budynków dzieli się na istotne części składowe tego budynku (komponenty), w przypadku gdy części składowe posiadają różne okresy użytkowania lub gdy każda z nich dostarcza jednostce korzyści w inny sposób.
5. Za istotną część składową budynku (komponent), o której mowa w ust. 4, uważa się wydatek poniesiony na nabycie lub wytworzenie części składowej przekraczający 20 % globalnej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia budynku oraz pod warunkiem, że wydatek ten będzie wyższy od kwoty 50 000 PLN.
6. Wartość początkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych powiększa się o koszty wymiany ich głównych części składowych, ulepszenia i dodatkowe nakłady poniesione w okresie ich użytkowania, gdy:
 - 1) istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi środków trwałych oraz wartości niematerialnych, wyższe od korzyści pierwotnie szacowanych, mierzonych np. okresem użytkowania, poprawą jakości obsługi, kosztami eksploatacji,
 - 2) można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika środków trwałych oraz wartości niematerialnych.
 - 3) koszty remontów, serwisów, konserwacji i bieżącego utrzymania ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
7. Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe w postaci programów komputerowych w okresie ponoszenia nakładów, o ile spełniają kryteria wartości niematerialnych określone w MSR 38 ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe, a po zakończeniu jako wartości niematerialne i prawne, 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.
8. Środki trwałe, w tym istotne części składowe budynków, oraz wartości niematerialne, wyceniane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia, z zastrzeżeniem ust. 2, pomniejszone o zakumulowane odpisy amortyzacyjne, dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości na skutek używania lub upływu czasu oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości spowodowanej innymi czynnikami niż wymienionymi wyżej.
9. 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.
10. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się metodą liniową, polegającą na systematycznym, równomiernym rozłożeniu wartości początkowej środka trwałego oraz wartości niematerialnej na ustalony okres amortyzacji, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
11. Okres amortyzacji ustala się na podstawie przyjętego w jednostce dla danego rodzaju środka trwałego oraz wartości niematerialnej okresu użytkowania (ekonomicznej użyteczności), tj.:
 - 1) czasu, przez jaki, zgodnie z oczekiwaniem, jednostka będzie użytkowała składnik aktywów, lub
 - 2) liczby jednostek produkcji lub podobnych jednostek, jaką jednostka spodziewa się uzyskać z danego składnika aktywów.
12. W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, okres użytkowania powinien odpowiadać okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych lub prawnych, chyba że szacowany okres użytkowania składnika aktywów trwałych będzie krótszy. W tym przypadku przyjmuje się szacowany przez jednostkę okres użytkowania.

13. Rozpoczęcie amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do użytkowania, a jej zakończenie, nie później niż z chwilą:
 - 1) zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową lub rezydualną danego składnika aktywów, lub
 - 2) przeznaczenia go do likwidacji, lub
 - 3) sprzedaży, lub
 - 4) stwierdzenia jego niedoboru, lub
 - 5) ustalenia w wyniku weryfikacji, że przewidywana wartość końcowa składnika aktywów przewyższa jego wartość bilansową (netto),
z uwzględnieniem, przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej”), tj. kwoty netto, którą jednostka spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, w przypadku gdy wartość bieżąca przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów oraz pod warunkiem, że wartość końcowa będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN z zastrzeżeniem ppkt. 2.
14. 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 użytkowania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.
15. Wydatki na nabycie składników majątku, o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 3.500 zł, można zaliczyć, w dacie poniesienia, bezpośrednio w koszty, lub dokonać dla nich jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w pełnej wysokości w miesiącu przyjęcia do użytkowania lub w kolejnym.
16. 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.
17. 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.

3.1.2 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.

3.1.3 Utrata wartości aktywów trwałych

1. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.
2. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, tj. ceny sprzedaży netto (wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.
3. Wartość użytkową ustala się na podstawie bieżącej wartości szacunkowej oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów, z uwzględnieniem środków z tytułu jego ostatecznej likwidacji. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.
4. Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów trwałych należą:
 - a) utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu przyjętego do oceny okresu, jest znacznie wyższa od utraty wartości spowodowanej upływem czasu i zwykłym użytkowaniem,

- b) wystąpienie niekorzystnych dla jednostki zmian (które już nastąpiły w ciągu okresu lub nastąpią) spowodowanych czynnikami technologicznymi, rynkowymi, gospodarczymi lub prawnymi w otoczeniu lub na rynkach, na które dany składnik jest przeznaczony,
 - c) wzrost rynkowych stóp procentowych (który już nastąpił w ciągu okresu lub nastąpi) i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,
 - d) wystąpienie dowodów świadczących o utracie przydatności danego składnika aktywów w prowadzonej działalności lub jego fizycznym uszkodzeniu,
 - e) wystąpienie znacznych niekorzystnych zmian (lub prawdopodobieństwo ich wystąpienia w niedalekiej przyszłości) dotyczących zakresu lub sposobu używania danego składnika, np. plany zaniechania lub restrukturyzacja działalności, której dany składnik służy, plany jego wcześniejszej likwidacji, wycofanie z używania, zmiana oceny czasu użytkowania danego składnika z nieokreślonego na określony,
 - f) wystąpienie dowodów świadczących o tym, że ekonomiczne wyniki danego składnika aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych,
 - g) inne kryteria wskazujące na możliwość utraty wartości.
5. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat, w pozostałych kosztach operacyjnych i obciążają koszty okresu.
 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. Przeprowadzenie testu na utratę wartości nie jest wymagane, jeżeli zdarzenia i uwarunkowania nie wskazują na zaistnienie przesłanek, o których mowa w pkt. 4, oraz w przypadku, gdy wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów ustalona w wyniku poprzednio przeprowadzonej analizy była znacznie wyższa od jego wartości bilansowej, pod warunkiem, że nie wystąpiły żadne wydarzenia, mające wpływ na zniwelowanie tej różnicy.
 8. Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych nie podlegających amortyzacji, a także składników wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania, podlega obowiązkowi corocznego przeprowadzenia testu na utratę wartości, nawet w przypadku nie wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty ich wartości oraz zawsze wtedy, gdy istnieje podejrzenie, że nastąpiła utrata wartości.

3.1.4 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

1. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
2. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
3. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Oczekiwany termin realizacji sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie powinien przekraczać jednego roku od momentu zakwalifikowania aktywa do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.
5. Aktywa trwale wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej sprzed momentu zaklasyfikowania ich do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację lub w wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży podlegają ujawnieniu w oddzielnej pozycji bilansu.
7. Regulacjom pkt. 1 nie podlegają następujące aktywa trwale:
 - 1) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oraz
 - 2) aktywa finansowe.

3.1.5 Aktywa i zobowiązania finansowe

1. Aktywa i zobowiązania finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
2. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane.
3. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego.
4. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji.
5. Do kosztów transakcji, o których mowa w ust. 2 i 4, zalicza się opłaty i prowizje wypłacane podmiotom zewnętrznym, w tym: agentom, agentom przedstawicielom, pośrednikom, doradcom i maklerom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdy oraz podatki i cła od obrotu. Koszty transakcji nie obejmują premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych, kosztów finansowania ani też narzutu wewnętrznych kosztów administracyjnych czy kosztów przechowania instrumentów.
6. Wszystkie standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji tj. na dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić składnik aktywów finansowych. Standaryzowana transakcja kupna lub sprzedaży polega na kupnie lub sprzedaży składnika aktywów finansowych zgodnie z umową, której warunki wymagają dostarczenia składnika aktywów w okresie wynikającym ze zwykle obowiązujących regulacji lub konwencji przyjętych na danym rynku.
7. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz takie, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa lub zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży w krótkim czasie. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.
8. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.
9. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub oddzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane.
10. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:
 - 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 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.
11. Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Zamortyzowany koszt jest kalkulowany z uwzględnieniem dyskonta lub premii na nabyciu i zawiera opłaty, które są integralną częścią efektywnej stopy oraz koszty transakcyjne. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) pożyczki i/ lub należności z bilansu lub po stwierdzeniu utraty ich wartości, jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.

Nie podlegają wycenie według zamortyzowanego kosztu aktywa, dla których nie można ustalić harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych niezbędnych dla obliczenia efektywnej stopy procentowej. Aktywa te są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, obejmującej również odsetki, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

12. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, które posiadają stałe lub dające się określić płatności i stałe terminy zapadalności, i które Spółka ma zamiar utrzymać do dnia zapadalności. Po pierwotnym ujęciu, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Koszt ten jest wyliczony jako wartość wstępnie rozpoznana pomniejszona o spłaty, powiększona lub pomniejszona o skumulowane odpisy, obliczone metodą efektywnej stopy procentowej, różnicy między wartością początkową a wartością końcową (w momencie zapadalności), pomniejszona o odpis z tytułu utraty wartości. Kalkulacja ta obejmuje wszystkie otrzymane lub uiszczone płatności między stronami kontraktu, które są głównym elementem wziętym do obliczenia efektywnej stopy procentowej, koszty transakcyjne oraz inne premie i dyskonta. Straty i zyski są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu składnika aktywów, w momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.

Według stanu na dzień bilansowy, objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie ma żadnych inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności.

13. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Po wstępnej wycenie, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są również przeszacowania zmniejszające wartość danego składnika aktywów poniżej jego wartości początkowej lub zamortyzowanego kosztu. W momencie zbycia/realizacji składnika aktywów, skumulowane zyski i straty wcześniej odniesione na kapitał są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Odsetki zapłacone lub otrzymane z inwestycji są wykazywane jako przychód lub koszt, z użyciem efektywnej stopy procentowej. Dywidendy z inwestycji są rozpoznawane w rachunku zysków i strat jako „otrzymane dywidendy”, kiedy prawa do otrzymania płatności zostały ustanowione
14. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku finansowym jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej - kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek jest ustalana przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Techniki te mogą odnosić się do ostatnich transakcji zawieranych na warunkach rynkowych, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
15. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości lub ostatnio ustalonej wartości godziwej. W momencie pojawienia się możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej pozycje takie są przeszacowywane do wartości godziwej, a zmiany wartości ujmowane zgodnie z zaklasyfikowaniem danej pozycji.
16. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla danego zobowiązania nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.
17. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub aktywów finansowych,
 - a) jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo rozpoznanych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
 - b) Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące. Takiej oceny dokonuje się

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

- c) jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.
 - d) nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
18. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych wykazuje się w rachunku zysków i strat jako aktualizację wartości aktywów finansowych. Do jednostek podporządkowanych zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.
19. Wyłącza się z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, jeśli jednostka przenosi zgodnie dany składnik aktywów oraz przekazuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów, jeśli prawa do środków pieniężnych wynikające z danej pozycji wygasły lub jednostka zrzekła się tych praw. Pomimo przeniesienia lub sprzedaży składnika aktywów jednostka zachowuje składnik aktywów w swoich księgach, jeśli zachowała niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z daną pozycją. Jeśli jednostka zachowała częściowe ryzyko lub/i częściowe korzyści związane z danym składnikiem, pozostawia go w księgach w części w jakiej jest dalej zaangażowana w ten składnik, jeśli zachowała kontrolę nad daną pozycją.
20. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia.

3.1.6 Leasing

2. 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 do pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.
3. 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.

4. 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.

3.1.7 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:
 - w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia,
 - 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.

3.1.8 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.

3.1.9 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

1. Transakcje wyrażone w walucie obcej na dzień ich przeprowadzenia są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, tj. odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, za pośrednictwem którego następuje transakcja kupna/sprzedaży walut oraz regulowanie zapłaty należności lub zobowiązań,
 - średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w innym wiążącym PROCAD dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.
2. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego, obowiązującym dla danej waluty w dniu wyceny bilansowej.
 3. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

3.1.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

1. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.
2. Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie, z żądaniem zapłaty których jednostka wystąpiła do kontrahenta, z zachowaniem ostrożności (czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość).
3. Należności w walutach obcych w momencie powstania oraz na dzień bilansowy ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny lub w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
4. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.
5. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Wartość należności jest obniżana o odpis ujęty na koncie odpisów.
6. Wartość należności aktualizowana jest na podstawie uwzględnienia stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w odniesieniu do należności:
 - od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem zgłoszonej likwidatorowi lub sądowi 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.

3.1.11 Zobowiązania

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.

3.1.12 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 ZFSS, czynsze oraz nakłady na prace rozwojowe.
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernie ujmowane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na dany okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz 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. Biernie 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.

3.1.13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

3.1.14 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 Spółka otrzymuje dotację w formie niepieniężnego składnika aktywów, zarówno składnik aktywów jaki i odpowiadający mu przychód przyszłych okresów są ujmowane w wartości nominalnej.

3.1.15 Świadczenia pracownicze

1. Jednostka 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. Jednostka 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.

3.1.16 Rezerwy

1. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.
2. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty i są rozpoznawane w kosztach finansowych lub kosztach operacyjnych.
3. Kwota, na którą tworzona jest rezerwa powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i jest korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.
4. Rezerwa jest wykorzystywana tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.
5. Rezerwa jest rozwiązywana jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku. Rozwiązanie rezerwy jest rozpoznawane w przychodach finansowych lub przychodach operacyjnych.
6. Nie są tworzone rezerwy na przyszłe straty operacyjne.
7. Rezerwę tworzy się również, jeśli Jednostka jest stroną umowy rodzącej obciążenia.
8. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe.

3.1.17 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. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej 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.

3.1.18 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 .
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.

3.1.19 Koszty

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

3.1.20 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 rzeczowych różnic remanentowych

3.1.21 Przychody i koszty finansowe

1. Przychody finansowe są to przychody z operacji finansowych, a w szczególności z tytułu dywidend (udziału w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
2. Koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych, a w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji ich wartości, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
3. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej

transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej.

4. Przychody z tytułu odsetek za zwłokę są ujmowane w momencie ich zapłaty przez kontrahenta.
5. Przychody z tytułu tantiem ujmuje się według zasady memoriałowej, zgodnie z treścią ekonomiczną stosowanej umowy.
6. Przychody z tytułu dywidend (udziału w zyskach) ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.
7. Koszty z tytułu zapłaconych odsetek za zwłokę są ujmowane w okresie, w którym zostały poniesione.

3.1.22 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.

3.1.23 Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

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

3.1.24 Podatek odroczony

1. Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.
2. Rezerwa jest tworzona i ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli wartość łącznej rezerwy i łącznych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przekracza określony przez Spółkę 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. Jednostka 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.

3.1.25 Metoda sporządzania rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych

1. Spółka sporządza rachunek zysku i strat w układzie kalkulacyjnym.
2. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

3.1.26 Zysk na jedną akcję

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

4. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Działalność Spółki PROCAD SA nie kwalifikuje się do wydzielenia segmentów branżowych i geograficznych zgodnie z MSR 14. Emitent ocenia, że jej wiodąca działalność jest jednorodna i należy do segmentu branży informatycznej – działalność w zakresie oprogramowania. W związku z powyższym PROCAD sporządza sprawozdanie finansowe jako podmiot działający w jednym segmencie. Ponadto, z uwagi na fakt, iż Spółka prowadzi działalność wyłącznie na terytorium Polski, gdzie znajdują się wszystkie jej aktywa, nie przedstawiono również segmentu geograficznego.

PROCAD prowadzi działalność w następujących podstawowych obszarach branży informatycznej:

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

W zakresie podstawowych obszarów swej działalności Spółka osiągnęła w 2008 roku następujące wyniki ze sprzedaży:

Obszary działalności w ramach branży informatycznej	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż oprogramowania komputerowego CAD	22 490	18 838	3 652
Usługi w zakresie oprogramowania CAD	7 584	5 393	2 191
Sprzedaż sprzętu komputerowego	4 979	4 197	782
Serwis sprzętu komputerowego	290	110	180
Sprzedaż usług szkoleniowych dla dorosłych w zakresie CAD	2 533	1 344	1 189
Pozostałe usługi	109	0	109
Razem	37 985	29 882	8 103

5. Uzgodnienie kapitału własnego i wyniku finansowego wykazywanego w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR) z kapitałem własnym i wynikiem finansowym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Sprawozdania finansowe PROCAD SA za wszystkie okresy sprawozdawcze do dnia 31 grudnia 2007 r. i za rok zakończony tą datą były sporządzane zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR). Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. jest pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w związku przejściem Spółki na zasady rachunkowości zgodne z MSSF od dnia 1 stycznia 2008.

Wobec powyższego, Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe, które jest zgodne z MSSF mającymi zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. lub później, jak opisano to w części poświęconej zasadom (polityce) rachunkowości.

Przy sporządzaniu tego sprawozdania finansowego, bilans otwarcia PROCAD został przygotowany na dzień 1 stycznia 2007 r. tj. na datę przejścia PROCAD na MSSF. Niniejsza nota wyjaśnia podstawowe korekty wprowadzone przez Spółkę na potrzeby przekształcenia bilansu oraz rachunku zysków i strat na dzień 1 stycznia 2007 r. sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości jak i opublikowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości za rok zakończony 31 grudnia 2007 r.

Korekty do uzgodnienia kapitału własnego na 1 stycznia 2007 oraz 31 grudnia 2007 są następujące:

Korekta nr 1

Kompensata aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz prezentacja bieżącego podatku dochodowego w odrębnej pozycji bilansu.

Korekta nr 2

Zaniechanie prezentacji aktywów i pasywów związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych. Zgodnie z zasadami MSR fundusz ten nie spełnia kryteriów ujmowania aktywów oraz zobowiązań.

Korekta nr 3

Korekta prezentacji rezerwy na wynagrodzenia z zysku netto. Zgodnie z MSR rezerwa ta jest prezentowana w pozycji zobowiązań.

Korekta nr 4

Rozpoznanie rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, co wpłynęło na wysokość pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat oraz utworzenie aktywów na podatek odroczoney.

5.1 Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2007 (data przejścia na MSSF)

	PZR na 01.01.2007	Korekty do MSR				Stan wg MSR na 01.01.2007
		Nr 1	Nr 2	Nr 3	Nr 4	
AKTYWA						
Aktywa trwałe	1 016	-16	0	0	3	1 003
Wartości niematerialne	12	0	0	0	0	12
Rzeczowe aktywa trwałe	941	0	0	0	0	941
Należności długoterminowe	33	0	0	0	0	33
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30	-16	0	0	3	17
Aktywa obrotowe	5 438	0	-8	0	0	5 430
Zapasy	1 240	0	0	0	0	1 240
Należności krótkoterminowe	3 214	0	0	0	0	3 214
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	840	0	0	0	0	840
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	144	0	-8	0	0	136
Suma aktywów	6 454	-16	-8	0	3	6 433
PASYWA						
Kapitał własny	1 570	0	0	0	-11	1 559
Kapitał podstawowy	502	0	0	0	0	502
Kapitał zapasowy	1	0	0	0	0	1
Zysk z lat ubiegłych	42	0	0	0	0	42
Zysk netto	1 025	0	0	0	-11	1 014
Zobowiązania długoterminowe	196	-16	0	-31	14	163
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	118	0	0	0	0	118
Dotacje rządowe	31	0	0	0	0	31
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0	0	14	14
Pozostałe zobowiązania	31	0	0	-31	0	0
Rezerwa na podatek odroczoney	16	-16	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 688	0	-8	31	0	4 711
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 004	0	0	0	0	4 004
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	82	0	0	0	0	82
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	100	0	0	0	0	100
Dotacje rządowe	15	0	0	0	0	15
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	258	0	0	0	0	258
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	228	0	-7	31	0	252
Rezerwy	0	0	0	0	0	0
Fundusze specjalne	1	0	-1	0	0	0
Suma pasywów	6 454	-16	-8	0	3	6 433

5.2 Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2007

	PZR 31.12.2007	Korekty do MSR				Stan wg MSR na 31.12.2007
		Nr 1	Nr 2	Nr 3	Nr 4	
AKTYWA						
Aktywa trwałe	1 553	-78	0	0	0	1 475
Wartości niematerialne	13	0	0	0	0	13
Rzeczowe aktywa trwałe	1 224	0	0	0	0	1 224
Należności długoterminowe	46	0	0	0	0	46
Inwestycje długoterminowe	45	0	0	0	0	45
Inne rozliczenia międzyokresowe	132	0	0	0	0	132
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	93	-78	0	0	0	15
Aktywa obrotowe	20 286	0	-17	0	0	20 269
Zapasy	1 802	0	0	0	0	1 802
Należności krótkoterminowe	6 208	0	0	0	0	6 208
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101	0	0	0	0	101
Aktywa finansowe	7 100	0	0	0	0	7 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 075	0	-17	0	0	5 058
Suma aktywów	21 839	-78	-17	0	0	21 744
PASYWA						
Kapitał własny	16 058	0	0	0	0	16 058
Kapitał podstawowy	902	0	0	0	0	902
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 164	0	0	0	0	13 164
Kapitał zapasowy	1 068	0	0	0	0	1 068
Zysk z lat ubiegłych	0	0	0	0	-11	-11
Zysk netto	924	0	0	0	11	935
Zobowiązania długoterminowe	187	-78	0	-41	0	68
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	31	0	0	0	0	31
Dotacje rządowe	16	0	0	0	0	16
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	0	0	0	0	21
Pozostałe zobowiązania	41	0	0	-41	0	0
Rezerwa na podatek odroczonego	78	-78	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	5 594	0	-17	41	0	5 618
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 825	0	0	0	0	4 825
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	87	0	0	0	0	87
Dotacje rządowe	15	0	0	0	0	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	414	0	0	0	0	414
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	247	0	-11	41	0	277
Rezerwy	0	0	0	0	0	0
Fundusze specjalne	6	0	-6	0	0	0
Suma pasywów	21 839	-78	-17	0	0	21 744

5.3 Uzgodnienie wyniku finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2007

Rachunek Zysków i Strat	01-01-2007 31-12-2007 wg UoR	Korekta nr 4	01-01-2007 31-12-2007 wg MSR
Przychody ze sprzedaży	36 269	0	36 269
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 905	0	6 905
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 021	0	22 021
Wynik na sprzedaży	7 343	0	7 343
Pozostałe przychody operacyjne	70	0	70
Koszty sprzedaży	2 191	0	2 191
Koszty ogólnego zarządu	4 017	0	4 017
Koszty świadczeń emerytalnych	0	-11	-11
Pozostałe koszty operacyjne	136	0	136
Wynik na działalności operacyjnej	1 069	11	1 080
Przychody finansowe	414	0	414
Koszty finansowe	317	0	317
Zysk brutto przed opodatkowaniem	1 166	11	1 177
Podatek dochodowy	242	0	242
Zysk netto	924	11	935

5.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Przejęcie z zasad rachunkowości określonych w ustawie o rachunkowości na zasady wg MSSF nie miało istotnego wpływu na rachunek przepływów pieniężnych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

6. Wartości niematerialne

Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	7	13
oprogramowanie komputerowe	3	7
Wartości niematerialne, razem	7	13

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	0	90	0	0	90
zwiększenia (z tytułu)	0	0	6	0	0	6
- zakup	0	0	6	0	0	6
zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	96	0	0	96
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	77	0	0	77
zwiększenia	0	0	12	0	0	12
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	89	0	0	89
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
zwiększenie	0	0	0	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	7	0	0	7

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
własne	7	13
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	7	13

Spółka nie posiada wartości niematerialnych i prawnych objętych ewidencją pozabilansową.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
1. środki trwałe, w tym:	1 154	1224
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
budynki, lokale i budowle	197	58
maszyny i urządzenia	438	572
środki transportu	511	586
meble i wyposażenie	8	8
2. środki trwałe w budowie	8	0
3. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 162	1 224

Nota 2 b

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	70	1 023	816	23	0	1 932
b) zwiększenia (z tytułu)	0	157	164	138	4	8	471
- zakup	0	157	164	11	4	8	344
- 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
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	218	1 181	820	27	8	2 254
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	12	451	229	16	0	708
f) amortyzacja za okres	0	9	292	80	3	0	384
- zwiększenia	0	9	297	161	3	0	470
- zmniejszenia	0	0	5	81	0	0	86
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	21	743	309	19	0	1 092
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
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	197	438	511	8	8	1 162

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
własne	938	1 000
używane na podstawie umowy leasingu, w tym:	224	224
maszyny produkcyjne		
tabor samochodowy	224	224
Środki trwałe bilansowe, razem	1 162	1 224

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

8. Należności długoterminowe

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) należności od jednostek powiązanych, z tytułu	0	0
b) należności od pozostałych jednostek, z tytułu	78	46
- wpłacone kaucje z tytułu najmu lokali	78	46
c) należności długoterminowe netto, razem	78	46
d) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	78	46

9. Długoterminowe aktywa finansowe

Nota 4 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) w jednostkach podporządkowanych	2 898	45
- udziały w spółkach zależnych, w tym	2 898	45
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	45	45
DESART Spółka z o.o.	2 853	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 898	45

Udziały w jednostkach podporządkowanych

1. PROCAD posiada 100 % udziałów w Spółce Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w 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. Wartość tego odpisu pozostaje bez zmian na dzień 31.12.2008 roku.

2. W dniu 24 kwietnia 2008 roku EMITENT nabył 51% udziałów w Spółce DES ART Sp. z o.o., dających 51 % praw głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki. Wartość transakcji w cenie nabycia wyniosła 2 853 225,46 zł i wynikała z następujących kwot:

- 1 500 000 zł z tytułu objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i pokrycia ich wkładem gotówkowym,
- 1 222 000 zł płatne po zawarciu umowy nabycia udziałów od dotychczasowych udziałowców Spółki,
- 131 225,46 zł poniesione z tytułu innych kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem udziałów.

Dodatkowo, 658 000 zł płatne będzie dotychczasowym udziałowcom Spółki, pod warunkiem osiągnięcia przez DES ART Sp. z o. o. w latach 2008 – 2009 zakumulowanego zysku netto w wysokości 1 128 tys. zł, i stanowi zobowiązanie warunkowe na dzień bilansowy.

Udziały w DES ART Spółce z o.o. są to instrumentami kapitałowymi nie notowanymi na rynku oraz nie posiadającymi ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Poniższa nota przedstawia wybrane dane jednostek zależnych.

Nota 4 b

	DESART Sp. z o.o.	Projekt-Biz Sp. z o.o.
Siedziba	Gdynia	Gdańsk
Udział (w %)	51%	100%
Kapitał własny na dzień bilansowy	1 892	69
Wynik netto na dzień bilansowy	-14	25
Zatrudnienie (w os.) na dzień bilansowy	32	0
Aktywa na dzień bilansowy	3 214	70

Nota 4 c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) stan na początek okresu	45	0
- udziały i akcje	45	0
- udzielone pożyczki	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	2 853	315
aktualizacja wartości udziałów/akcji	0	0
zakup akcji/udziałów	2 853	315
udzielone pożyczki	0	0
zaliczka na zakup akcji	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	270
odpis z tytułu utraty wartości	0	270
d) stan na koniec okresu	2 898	45

10. Zapasy

Nota 5

ZAPASY	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) materiały	8	14
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	817	1 844
e) odpis aktualizujący wartość towarów	56	56
Zapasy, razem	769	1 802

Na dzień 31.12.2007 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasu towarów, w związku z uznaniem ich za trudno zbywalne. Odpis aktualizujący zapasy ujęty został w kosztach w rachunku zysków i strat, w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odpis ten pozostaje bez zmian na dzień 31.12.2008 roku.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) od jednostek powiązanych	46	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	46	0
- do 12 miesięcy	46	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	5 785	6 208
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 560	6 023
- do 12 miesięcy	5 560	5 498
- powyżej 12 miesięcy	0	525
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	199	52
- inne	6	133
- dochodzone na drodze sądowej	20	0
c) należności krótkoterminowe netto, razem	5 831	6 208
d) odpisy aktualizujące wartość należności	40	42
Należności krótkoterminowe brutto, razem	5 871	6 250

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) w walucie polskiej	5 867	6 246
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4	4
b1. w walucie EUR	1	1
po przeliczeniu na tys. zł	4	4
b2. w walucie	0	0
po przeliczeniu na tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe razem	5 871	6 250

Nota 6 c

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) do 1 miesiąca	2 798	4 225
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 176	125
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	240	112
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	322	224
e) powyżej 1 roku	0	525
f) należności przeterminowane	1 130	854
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	5 666	6 065
g) odpisy aktualizujące wartość należności	40	42
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	5 626	6 023

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
do 1 miesiąca	827	442
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	157	205
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	43	36
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	50	159
powyżej 1 roku	53	12
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	1 130	854
odpisy aktualizujące wartość przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług	40	42
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	1 090	812

W 2008 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 56 tys. zł natomiast na 31.12.2007 roku PROCAD SA dokonała odpisów aktualizujących w wysokości 34 tys. zł.

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	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Stan na początek okresu	42	24
a) zwiększenia (z tytułu)	56	34
- utworzenie odpisu aktualizującego	56	34
b) zmniejszenia (z tytułu)	58	16
- wykorzystanie odpisów	4	12
- spłata, rozliczenie zadłużenia (rozwiązanie odpisu)	54	4
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	40	42

Na dzień bilansowy jednostka posiada należności skierowane do Sądu celem wyegzekwowania należnej kwoty, na które dokonano odpisu aktualizującego.

12. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 7

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
-ubezpieczenia majątkowe	20	18
-prenumerata	1	1
-obsługa oprogramowania	3	15
-subskrypcje	105	0
-pozostałe	18	67
Czynne rozliczenia międzyokresowe razem:	147	101

13. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Nota 8 a

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
W pozostałych jednostkach	7 521	7 100
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	7 521	7 100
- jednostki uczestnictwa	7 521	7 100
- udzielone pożyczki	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 521	7 100

Aktywa te zostały szerzej opisane w notce 33, dotyczącej instrumentów finansowych.

Nota 8 b

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) w walucie polskiej	7 521	7 100
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 521	7 100

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 9 a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) środki pieniężne w kasie	128	97
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 710	4 961
c) inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie	2 838	5 058
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty gotówkowe - wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	2 838	5 058

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

Nota 9 b

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
w walucie polskiej	2 217	5 058
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	621	0
b1. w walucie EUR	149	0
po przeliczeniu na tys. zł	621	0
b2. w walucie	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 838	5 058

15. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

Nota 10 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2008 r.			
Seria / emisja	A	B	RAZEM
Rodzaj akcji	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	
Rodzaj uprzywilejowania akcji	akcje nie są uprzywilejowane	akcje nie są uprzywilejowane	
Rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	
Liczba akcji	5 019 000	4 000 000	9 019 000
Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej (zł)	501 900,00	400 000,00	901 900,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10
Sposób pokrycia kapitału	majątek Procad Spółki z o.o. - 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	

Nota 10 b

Struktura własnościowa kapitału akcyjnego 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%
Razem	9 019 000	100,00%	9 019 000	100,00%

Struktura własnościowa na dzień podpisania sprawozdania finansowego, obejmująca akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, została przedstawiona w punkcie 29 sprawozdania zarządu z działalności PROCAD.

Struktura własnościowa kapitału akcyjnego na dzień 31 grudnia 2007 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
JAROSŁAW JARZYŃSKI	1 355 000	15,02%	1 355 000	15,02%
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%
FUNDUSZE ZARZĄDZANE PRZEZ BZ WBK ASSET MENAGEMENT	456 500	5,06%	456 500	5,06%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 563 500	39,53%	3 563 500	39,53%
Razem	9 019 000	100,00%	9 019 000	100,00%

Wartość kapitału akcyjnego na dzień bilansowy, w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2007 nie uległa zmianie.

Podmioty podporządkowane w stosunku do PROCAD SA nie posiadają akcji Spółki

Nota 11

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała akcji własnych.

Spółka 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 2009 roku.

Program skupu akcji własnych:

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

- a. łączna liczba nabywanych na zlecenie Spółki akcji nie osiągnie liczby większej niż 2 000 000 szt.;
- b. cena nabycia nie może przekroczyć 3,5 zł za jedną akcję;
- c. środki pieniężne przeznaczone na nabycie akcji własnych stanowią kwotę 3 000 000 zł.
- d. Zarząd został upoważniony do wyboru najkorzystniejszej oferty oraz do zawarcia umowy z Firmą Inwestycyjną, której przedmiotem będzie zlecenie nabywania akcji Spółki, notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, w celu ich odsprzedania Spółce, w celu ich umorzenia na warunkach i w trybie ustalonych w podjętej uchwale.
- e. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD Spółka Akcyjna upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych od dnia 15 grudnia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do chwili nabycia 2 000 000 akcji lub wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, które stanowią kwotę 3 000 000 zł. Cena nabycia nie może przekroczyć 3,5 zł za jedną akcję;
- f. upoważnienie Firmy Inwestycyjnej do nabywania akcji Spółki na jej zlecenie obejmuje okres od dnia 15 grudnia 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do nabycia 2 000 000 szt. akcji Spółki lub wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, które stanowią kwotę 3 000 000 zł.
- g. Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, może:
 - 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 pkt g ppkt a i b. Zarząd obowiązany jest do podania informacji do publicznej wiadomości, wraz z uzasadnieniem, w sposób określony w ustawie o ofercie publicznej.
- i. Walne Zgromadzenie zobowiązało i upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią podjętej uchwały.
- j. po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę, następującego w wykonaniu postanowień podjętej uchwały, Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie Spółki w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych Spółki i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.
- k. Zarząd poda do publicznej wiadomości termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania akcji przez Firmę Inwestycyjną działającą na zlecenie Spółki, zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych /Dz. U. Nr 184,poz.1539/

W dniu 12 lutego 2009 roku PROCAD SA nabyła od Domu Maklerskiego AmerBrokers SA własność 21 400 sztuk akcji PROCAD SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda, skupionych w okresie od 04.02.2009 roku do 06.02.2009 roku. Nabyte akcje o łącznej wartości nominalnej 2 140 zł stanowią 0,237% kapitału zakładowego i dają 21 400 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Średnia jednostkowa cena zakupionych akcji wyniosła 1,551 zł za jedną akcję.

16. Pozostałe kapitały

Nota 12

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Stan na początek okresu	13 164	0
sprzedaż akcji serii B	0	13 015
dotacja do kosztów emisji	0	149
nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, razem	13 164	13 164

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstała z nadwyżki wartości emisyjnej akcji serii B nad ich wartością nominalną w kwocie 14 000 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału w kwocie 985 tys. zł oraz powiększona o otrzymaną dotację do kosztów emisji w kwocie 149 tys. zł.

Nota 13

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	1 992	1 068
b) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
Kapitał zapasowy, razem	1 992	1 068

Nota 14

Nie występuje kapitał z aktualizacji wyceny

17. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Nota 15

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) stan na początek okresu	21	0
korekty MSR		13
a') stan na początek okresu po korektach	21	13
b) zwiększenia (z tytułu)	0	8
uaktualniane rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	8
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
odprawy emerytalne i rentowe	0	
nagrody jubileuszowa	0	0
e) stan na koniec okresu	21	21

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

Nota 16

Utworzona przez Spółkę rezerwa na świadczenia pracownicze jest wyłącznie długoterminowa.

18. Zobowiązania długoterminowe

Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU FINANSOWEGO I POZOSTAŁE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	57	47
kredyty i pożyczki	0	0
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	55	31
zobowiązania finansowe	0	0
dotacje rządowe	2	16
inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	57	47

Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
powyżej 1 roku do 3 lat	57	47
powyżej 3 do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	57	47

19. Oprocentowane kredyty bankowe i odsetki od zobowiązań

1. Emitent nie korzysta i nie posiada kredytów na dzień bilansowy. Na dzień 31.12.2007 PROCAD SA miała otwarty kredyt w rachunku bieżącym, lecz nie posiadała zadłużenia z tego tytułu.

2. W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

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
2	3	4	5	6
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Odsetki od krótkoterminowych zobowiązań finansowych	9	0	0	0
Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	0	0

Na zobowiązania finansowe zaciągnięte przez Spółkę składają się zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

20. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na podstawie umów leasingu finansowego Spółka użytkuje środki transportu. Przeciętny czas trwania umowy leasingu finansowego wynosi 3 lata.

20.1. PROCAD SA zawarła następujące umowy leasingu:

1. W dniu 25.07.2008 PROCAD SA zawarł z BRE Leasing S.A. w Warszawie umowę leasingu operacyjnego Nr SA/GD/67070/2008, której przedmiotem jest samochód osobowy NISSAN/X-TRAIL rok produkcji 2007. Umowa została zawarta na okres 35 miesięcy, tj. do dnia 15.06.2011

r. Zabezpieczenie umowy stanowi wystawiony przez Emitenta weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową ZAB/83501/08/67070, do wysokości 110 898,73 zł.

2. W dniu 25.05.2006r. Emitent zawarł z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. we Wrocławiu umowę leasingu operacyjnego Nr 12267/G/06, której przedmiotem jest samochód dostawczy PEUGEOT Partner 190C, rok produkcji 2006. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy, tj. do dnia 25.05.2009r. Zabezpieczenie umowy stanowi wystawiony przez Emitenta weksel in blanco.

3. W dniu 19.06.2006r. Emitent zawarł z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. w Warszawie umowę leasingu operacyjnego Nr 12335/G/06, której przedmiotem jest samochód osobowy marki Ford C-Max Platinum X, rok produkcji 2006. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy, czyli do dnia 19.06.2009r. Zabezpieczenie umowy stanowi wystawiony przez Emitenta weksel in blanco.

4. W dniu 06.07.2006r. Emitent zawarł z BRE Leasing Sp. z o.o. w Warszawie umowę leasingu Nr PROCAD SA/GD/35235/2006, której przedmiotem jest samochód osobowy Toyota RAV 4 2.0 VVT-i SOL, rok produkcji 2006. Umowa została zawarta na okres 35 miesięcy. Zabezpieczenie umowy stanowi wystawiony przez Emitenta weksel in blanco

20.2 Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Spółka jest zobowiązana na dzień 31.12.2008 roku, przedstawia poniższa tabela:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31 grudzień 2008			31 grudzień 2007		
	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki
Zobowiązania płatne do 1 roku	69	63	6	93	87	6
Zobowiązania płatne powyżej 1 roku do 5 lat	58	55	3	32	31	1
Zobowiązania płatne powyżej 5 lat	0	0	0	0	0	0
RAZEM	127	118	9	125	118	7
Wartość bieżąca minimalnych opłat		118	--	--	118	--
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		55	--	--	31	--
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		63	--	--	87	--

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 wynosi 9 tys. zł.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 18 a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Wobec jednostek powiązanych	0	0
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	0	0
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0	0
Wobec pozostałych jednostek powiązanych	3 548	4 825
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	3 548	4 825
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	3 548	4 825

Nota 18 b

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
w walucie polskiej	w tys.	zł	3 512	4 788
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	36	37
b1. w walucie EURO	w tys.	EURO	9	9
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	36	34
b2. w walucie USD	w tys.	USD		1
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN		3
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		

Nota 18 c

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
- z tytułu wynagrodzeń	193	123
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5	154
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	198	277

22. Podatek odroczony

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

Nota 19 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	93	30
a) odniesionych na wynik finansowy	93	30
w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	93	30
2. Zwiększenia	52	92
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	52	92
niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	51	31
różnice kursowe	1	0
utrata wartości inwestycji	0	51
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	4
odpis aktualizujący wartość należności	0	6
pozostałe	0	0
3. Zmniejszenia	35	29
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	35	29
wypłacone wynagrodzenie oraz ZUS	32	29
różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	0	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
z tyt. przywrócenia odpisów aktualizujących	3	0
pozostałe	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	110	93
a) odniesionych na wynik finansowy	110	93

5. Dokonana kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-110	-78
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	0	15

Nota 19 b

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	78	16
a) odniesionej na wynik finansowy	78	16
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	122	62
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	122	62
rozliczenie umów leasingu	0	4
dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	10	0
wycena inwestycji długoterminowych	21	38
wycena inwestycji krótkoterminowych	80	
pozostałe	11	20
3. Zmniejszenia	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	200	78
a) odniesionej na wynik finansowy	200	78
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
5. Dokonana kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-110	0
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w bilansie	90	0

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

23. Przychody i koszty operacyjne

Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Sprzedaż usług szkoleniowych	2 533	3 171
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Sprzedaż subskrypcji	5 068	3 747
- w tym: od jednostek powiązanych	95	0
Sprzedaż usług pozostałych	2 915	2 129
- w tym: od jednostek powiązanych	21	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 516	9 047
w tym: od jednostek powiązanych	116	0

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
kraj	10 516	9 047
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Produkty	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Usługi	10 516	9 047
w tym: od jednostek powiązanych	116	0
eksport	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Produkty	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Usługi	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 516	9 047
w tym: od jednostek powiązanych	116	0

Nota 21 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Materiały	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Towary	27 466	27 222
w tym: od jednostek powiązanych	567	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	27 466	27 222
w tym: od jednostek powiązanych	567	0

Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Kraj	27 442	27 190
-materiały	0	0
-towary	27 442	27 190
w tym: od jednostek powiązanych	567	0
Eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe	24	32
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	27 466	27 222
w tym: od jednostek powiązanych	567	0

Nota 22 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) amortyzacja	482	425
b) zużycie materiałów i energii	346	340
c) usługi obce	6 270	5 307

d) podatki i opłaty	77	84
e) wynagrodzenia	5 333	4 696
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 034	946
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	793	825
- delegacje	361	326
- reprezentacja i reklama	289	373
- ubezpieczenia	56	60
- pozostałe	87	66
Koszty według rodzaju, razem	14 335	12 623
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	479
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 124	-2 191
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 364	-4 006
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 847	6 905

24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Nota 23

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	5
dotacje	15	15
odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności	54	4
rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych biernych utworzonych na pozostałe koszty	5	5
pozostałe, w tym:	89	41
- koszty postępowania sądowego	17	4
- odszkodowania, kary umowne, grzywny	36	13
- inne	36	24
Przychody operacyjne, razem	170	70

Nota 24

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	56	34
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości towarów	0	56
pozostałe, w tym:	83	46
- należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	5	20
- koszty postępowania sądowego	33	4
- naprawa szkód samochodowych	36	13
- darowizny	0	0
- inne	9	9
Koszty operacyjne, razem	139	136

25. Przychody i koszty finansowe

Nota 25

PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
1. od jednostek powiązanych	0	0
Przychody odsetkowe od należności finansowych	0	0
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	0	0
2. od pozostałych jednostek	143	214
Przychody odsetkowe od należności finansowych	0	0
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	143	214
Przychody z tytułu realizacji, wyceny instrumentów finansowych	421	199
Zysk z tytułu różnic kursowych	25	1
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Pozostałe przychody	0	0
Przychody finansowe, razem	589	414

Nota 26

KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
1. do jednostek powiązanych	0	0
Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	0	0
Koszty odsetkowe od pozostałych zobowiązań	0	0
2. do pozostałych jednostek	12	15
Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	9	3
Koszty odsetkowe od pozostałych zobowiązań	3	12
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostce zależnej	0	270
Strata z tytułu różnic kursowych	0	32
Pozostałe koszty finansowe	0	0
Koszty finansowe razem	12	317

26. Podatek dochodowy

Nota 27

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	1 225	1 177
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-457	-106
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych (różnice przejściowe)	629	200
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych (różnice trwałe)	0	0
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	164	208

Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego (różnice przejściowe)	323	546
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego (różnice trwałe)	212	142
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	177	151
Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku roku obrotowego	276	627
Odwrocenie odpisów aktualizujących oraz nadmiernej rezerwy	59	9
Dochody wolne od podatku	15	15
Podstawa opodatkowania	768	1 071
Podatek dochodowy według stawki 19%	146	203
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	146	203
wykazany w rachunku zysków i strat	146	243
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	-40
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 28

Zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Podatek dochodowy zapłacony	-323	-224
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	146	243
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	-40
Podatek dotyczący lat poprzednich	69	90
Podatek dochodowy wykazany w bilansie	-108	69

Należność z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2008 r. wynosi 108 tys. zł. Jest to kwota należna Spółce od urzędu skarbowego i dotyczy nadwyżki uiszczonych zaliczek na podatek dochodowy za rok bieżący nad zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego.

27. Działalność zaniechana

W okresie od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. PROCAD SA nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

28. Zysk na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przez średnioważoną liczbę akcji przypadającą na okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 rozładniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

Nota 29

ROZWODNIONY ZYSK NA 1 AKCJĘ	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Zysk netto	974	935
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	8 449
Rozwodniony zysk na 1 akcję	0,11	0,11

29. Wartość księgową na jedną akcję

Nota 30

Wartość księgową na jedną akcję została obliczona poprzez podzielenie kapitałów własnych przez średnią ważoną ilość akcji.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	w tys. zł	
	6 miesięcy do 30 czerwca 2008	12 miesięcy do 31 grudnia 2007
Kapitał własny	17 031	16 058
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	8 449
Wartość księgową na jedną akcję	1,89	1,90

30. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłacenia

W omawianym okresie sprawozdawczym PROCAD SA nie wypłacała i nie deklarowała wypłat dywidendy.

31. Należności i zobowiązania warunkowe

1. Emitent nie posiada należności warunkowych.

2. Zobowiązania warunkowe dotyczą:

2.1 Zobowiązania warunkowego w wysokości 658 tys. zł wynika z zawartej umowy nabycia udziałów w jednostce zależnej DES ART Sp. z o.o. w Gdyni, które płatne będzie dotychczasowym udziałowcom Spółki, pod warunkiem osiągnięcia przez DES ART Sp. z o. o. w latach 2008 – 2009 zakumulowanego zysku netto w wysokości 1 128 tys. zł.

2.2 Gwarancji bankowej w kwocie 11 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 31.07.2009 roku.

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

4. Spółka nie udzieliła pożyczek, gwarancji ani poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	686	11	1	162
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	590	1	1	1
1.2	DES ART Spółka z o.o.	32	0	0	25
2	Kluczowe kierownictwo *	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	61	126	0	21
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, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku.

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż	Zakup	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	4	11	0	0
	Projekt - Biz Spółka z o.o.	4	11	0	0
2	Kluczowe kierownictwo *	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	82	435	0	7
	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	115	0	0
	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	22	320	0	0
	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	29	0	0	2
	APA Magdalena Jarzyńska	31	0	0	5

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

33. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Emitent na dzień sprawozdawczy, należą umowy leasingu finansowego z opcją zakupu. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność. Spółka 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.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

33.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

W ciągu 2007 roku Spółka nabyła jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, zarządzanego przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA., które wykazywane były jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Jednostki uczestnictwa w funduszu KBC GAMMA SFIO można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty.

Na dzień bilansowy Emitent posiada 44 055,2332 jednostek tych aktywów, które zostały nabyte za kwotę 6 900 tys. zł. W okresie sprawozdawczym wartość godziwa tych jednostek wzrosła do kwoty 7 521 tys. zł., z kwoty 7 100 tys. zł. wykazanej na 31.12.2007 roku. Spółka dokonała przeszacowania wartości tych aktywów odnosząc kwotę 421 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego.

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 2008	31 grudzień 2007
a) aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
Stan na początek roku	7 100	0
Zwiększenia:	421	7 100
- nabycie jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	6 900
- aktualizacja wartości	421	200
Zmniejszenia	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Stan na koniec okresu	7 521	7 100

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, została ustalona na podstawie ich wartości rynkowej opublikowanej na stronie internetowej www.kbctfi.pl oraz potwierdzonej przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA w „potwierdzeniu stanu posiadania jednostek uczestnictwa na dzień 31.12.2008 roku”.

33.2 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.

Na 31.12.2007 roku, dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostce zależnej Projekt-Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, do wysokości kapitałów własnych tej Spółki.

- 1) Wartość udziałów w cenie nabycia wynosiła: 315 tys. zł
- 2) Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości: 270 tys. zł
- 3) Wartość bilansowa udziałów na dzień sprawozdawczy: 45 tys. zł

2. Udziały w Spółce DESART z siedzibą w Gdyni o wartości bilansowej 2 853 tys. zł. Emitent posiada 51 % 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.

33.3 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	118	118	118	118

Wykaz zawartych umów leasingu oraz przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Spółka jest zobowiązana na dzień 31.12.2008, zostały przedstawione w punkcie 21 „Zobowiązania z tytułu leasingu”.

33.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Nie występują w PROCAD SA na 31.12.2008 roku.

33.5 Pożyczki udzielone i należności własne

Nie występują na dzień 31 grudnia 2008 roku.

W dniu 6 marca 2009 roku została zawarta umowa pożyczki z DESART Spółka z o.o., na mocy której PROCAD SA udzieliła jednostce zależnej pożyczki w kwocie 200 000 zł 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.

33.6 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują na dzień 31 grudnia 2008 roku.

33.7 Środki pieniężne

Poniżej zaprezentowano porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych środków pieniężnych:

Środki pieniężne	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 838	5 058	2 838	5 058

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

34.1 Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej:

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, w mniejszym zaś stopniu lokat bankowych. Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Spółka stosuje następujące zasady ograniczania ryzyka stopy procentowej:

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

34.2 Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym:

Spółka dokonuje na bieżąco oceny zdolności kredytowej swoich kontrahentów, w szczególności tych, którym udzielono dłuższych terminów płatności (od 30 do 60 dni). Część transakcji sprzedaży produktów dokonuje się na podstawie przedpłat. Emitent współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Spółka ocenia, że ze względu na dużą różnorodność klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie.

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

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

34.3 Ryzyko zmiany kursów walut.

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

34.4 Ryzyko płynności finansowej

Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

System zarządzania ryzykiem w PROCAD SA polega na ich stałej obserwacji i podejmowaniu działań zapobiegających zmaterializowaniu się ryzyka, a gdy to nie jest możliwe - minimalizacji skutków ich wystąpienia.

35. 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 2008	31 grudzień 2007
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	6	19
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	471	752
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
3. Inwestycje długoterminowe niefinansowe	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
4. Długoterminowe aktywa finansowe	2 853	45
- udziały na dzień nabycia jednostki zależnej	2 853	45
- w pozostałych jednostkach	0	0

* 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 2009 w przekroju ważniejszych grup rodzajowych przedstawiają się następująco:

- sprzęt komputerowy:	80 000 zł
Łącznie:	80 000 zł

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

Działalność Spółki nie jest szkodliwa dla środowiska naturalnego, w związku z czym PROCAD nie ponosi ani nie planuje podejmowania istotnych inwestycji w zakresie ochrony środowiska.

36. Istotne postępowania sądowe przeciwko PROCAD SA

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

37. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

	31 grudnia 2008 Przeciętna liczba zatrudnienia w osobach	31 grudnia 2007 Przeciętna liczba zatrudnienia w osobach
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	3	3
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	76	62
Pozostali	0	0
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	2	0
Ogółem	81	65

38. Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Osoba	Pełniona funkcja	Łączne wynagrodzenie brutto (w tys. zł)
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	191
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	193
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	193
Paweł Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	60
Mariusz Jagodziński	Sekretarz Rady Nadzorczej	24
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej	12
Andrzej Przewoźnik	Członek Rady Nadzorczej	12
Andrzej Chmielecki	Członek Rady Nadzorczej	12

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

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych.

40. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej, wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym za rok 2008.

Gdańsk, dnia 30 kwietnia 2009 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Główna Księgowa

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Jarzyński – Prezes
Zarządu

.....
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes
Zarządu

.....
Maciej Horeczy – Wiceprezes
Zarządu