



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej PROCAD
za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.**

**Sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

WSTĘP

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „PROCAD” jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządzonym w związku z nabyciem w dniu 24 kwietnia 2008 r. 51% udziałów w kapitale zakładowym DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (§ 88 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych). W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD nie tworzył grupy kapitałowej, dane porównywalne zawierają jedynie dane jednostkowe Emitenta przekształcone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD, sporządzone za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD 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	41 943	36 269	11 875	9 603
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	725	1 080	205	286
III.	Zysk (strata) brutto	1 324	1 177	375	312
IV.	Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	997	935	282	248
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	336	-1 030	95	-273
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 837	-7 697	-520	-2 038
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-189	13 650	-54	3 614
VIII.	Przepływy pieniężne netto netto - razem	-1 690	4 923	-478	1 303
IX.	Aktywa razem	23 565	21 744	5 648	6 070
X.	Zobowiązania długoterminowe	261	68	63	19
XI.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 321	5 618	1 275	1 568
XII.	Kapitał własny jednostki dominującej	17 055	16 058	4 088	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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2008 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF.

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. zł)

AKTYWA	NOTA	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Aktywa trwałe		4 462	1 475
Wartości niematerialne	1a, 1b, 1c,1d	752	13
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		1 913	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2a, 2b, 2c	1 434	1 224
Należności długoterminowe	3a	78	46
Aktywa finansowe długoterminowe *	4b,4c, 4d,4e	216	45
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		69	132
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5a, 5c	0	15
Aktywa obrotowe		19 103	20 269
Zapasy	6	780	1 802
Należności z tytułu dostaw i usług	7a-e	6 950	6 023
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7a	108	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	7a	109	52
Należności krótkoterminowe pozostałe	7a	10	133
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8a	257	101
Aktywa finansowe krótkoterminowe	9a, 9b	7 521	7 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10a, 10b	3 368	5 058
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Suma aktywów		23 565	21 744

PASYWA	NOTA	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Kapitał własny razem		17 983	16 058
Kapitał własny jednostki dominującej		17 055	16 058
Kapitał podstawowy	11a, 11b	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13a	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	14a	1 992	1 068
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	-11
Zysk (strata) netto		997	935
Kapitał mniejszości		928	0
Zobowiązania długoterminowe		261	68
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	21a, 21b, 21c	68	31
Dotacje rządowe		2	16
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	18a	25	21
Rezerwy na podatek odroczone	5b, 5c	166	0
Zobowiązania krótkoterminowe		5 321	5 618
Kredyty i pożyczki	22a	200	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22a	4 021	4 825
Zobowiązania finansowe	22a, 22b	2	0
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu finansowego	22a, 22b	186	87
Dotacje rządowe	22a, 22b	15	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22a, 22b	0	69
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	22a, 22b	368	345
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	22a, 22b	473	277

Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	19a	56	0
Suma zobowiązań		5 582	5 686
Suma pasywów		23 565	21 744

Podatek odroczony w Bilansie został zaprezentowany w kwocie netto, tj. po skompensowaniu aktywów z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego, co zostało szczegółowo przedstawione w nocie nr 5c.

1. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
1. Należności warunkowe	427	0
1.1 Od jednostek powiązanych (z tytułu)	300	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	300	
-		
1.2 Od pozostałych jednostek (z tytułu)	127	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	127	
-		
2. Zobowiązania warunkowe	1092	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
2. 3. Inne (z tytułu)	423	0
-weksle in blanco (zabezpieczenie kredytu obrotowego jednostki zależnej)	350	
-zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki zależnej	73	0
Pozycje pozabilansowe razem	1 519	11

Szczegółowe zestawienie pozycji warunkowych zostało zaprezentowane w punkcie 33 „Należności i zobowiązania warunkowe”.

2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek Zysków i Strat (w tys. zł)	NOTA	od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2008	2007
Przychody ze sprzedaży		41 943	36 269
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	26a, 26b	14 230	9 047
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27a, 27b	27 713	27 222
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług		32 931	28 926
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28a	9 717	6 905
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		23 214	22 021
Zysk brutto na sprzedaży		9 012	7 343
Pozostałe przychody operacyjne	29a	289	70
Koszty sprzedaży		3 239	2 191
Koszty ogólnego zarządu		5 187	4 006
Pozostałe koszty operacyjne	30a	150	136
Zysk z działalności operacyjnej		725	1 080
Przychody finansowe	31a	656	414
Koszty finansowe	32a	57	317
Zysk brutto przed opodatkowaniem		1 324	1 177
Podatek dochodowy		303	242
a) część bieżąca	33a	146	243
b) część odroczone	34a	157	-1
Zysk netto za okres obrotowy		1 021	935
Przypadający:			
Akcjonariuszom mniejszościowym		24	0
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		997	935

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)*		9 019	8 449
Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)**		0,11	0,11

* 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 podmiotu dominującego, 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. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)

	NOTA	od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2008	2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		1 324	1 177
Korekty o pozycje:		-290	137
Amortyzacja		586	425
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		42	-111
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-441	71
Podatek dochodowy zapłacony		-313	-224
Pozostałe pozycje netto		-164	-24
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego		1 034	1 314
Zmiana stanu rezerw		17	7
Zmiana stanu zapasów		1 032	-562
Zmiana stanu należności netto		126	-3 008
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-1 871	883
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-2	336
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		336	-1 030
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		82	61
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-535	-771
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych		0	5 227
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych		-1 384	-12 214
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 837	-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		179	174
Spląty kredytów i pożyczek		-65	-82
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-246	-100
Odsetki		-57	-15
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-189	13 650
Przepływy pieniężne netto razem		-1 690	4 923
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-1 690	4 923
Środki pieniężne na początek okresu		5 058	135
Środki pieniężne na koniec okresu		3 368	5 058

4. SKONSOLIDOWANE 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		902	902
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu		13 164	0
- emisja akcji			13 015
- dotacja do kosztów emisji			149
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu		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		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		997	935
Kapitał mniejszości		928	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		17 983	16 058

III. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2008 Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 3 jednostek zależnych, w tym 1 spółki konsolidowanej metodą pełną i 2 spółek wyłączonych z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość ich pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

1.1 Jednostka dominująca

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki PROCAD według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność 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.

1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

PROCAD SA tworzy grupę kapitałową począwszy od dnia 24 kwietnia 2008 r., w związku z nabyciem 51% udziałów w kapitale zakładowym Spółki DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni.

Jednostką podlegającą konsolidacji na dzień 31.12.2008 roku była Spółka DES ART Spółka z o.o. Spółka jest konsolidowana metodą konsolidacji pełnej.

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

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

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

DES ART Sp. z o.o. jest dynamicznie rozwijającą się spółką zajmującą się wysoko specjalizowanymi, multidyscyplinarnymi usługami inżynierskimi (obliczenia inżynierskie głównie z wykorzystaniem Metody Elementów Skończonych). Odbiorcą usług DES ART Sp. z o.o. są znane firmy z branży samochodowej, okrętowej, turbinowej i innych. DES ART Sp. o.o. zatrudnia zespół doświadczonych inżynierów posiadających specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Dysponuje stosowną wiedzą i zapleczem informatycznym oraz długoletnim doświadczeniem w wykonywaniu analiz Metodą Elementów Skończonych. Specjaliści z DES ART mają doświadczenie w przeprowadzaniu analiz wytrzymałościowych dla różnych gałęzi przemysłu. DES ART współpracuje zarówno z Kontrahentami polskimi, jak i zagranicznymi.

Wg stanu na 31 grudnia 2008 roku, w przedsiębiorstwie Spółki są zatrudnione 32 osoby.

Ze względu na charakterystykę DES ART, każdy z pracowników wykazuje się dużym stopniem samodzielności w realizacji powierzonych zadań.

Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie techniczne, jak również umiejętności, które pozwalają im na branie udziału w różnych zadaniach, w zależności od zaistniałych potrzeb.

1.3 Czas trwania działalności

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

1.4. Skład osobowy organów jednostki dominującej

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

b) W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2007 roku wchodzili:
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.

1.5. Skład osobowy organów jednostki zależnej

a) Zarząd jest jednoosobowy, w osobie Tomasza Dobrosielskiego - Prezesa Zarządu

b) W skład Rady Nadzorczej wchodzi 3 osoby:
Maciej Krzysztof Horeczy - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Jarzyński - Sekretarz Rady Nadzorczej
Ludwik Dobrosielski - Członek Rady Nadzorczej

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego 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. W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD nie tworzył grupy kapitałowej, dane porównawcze zawierają jedynie dane jednostkowe Emitenta 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta lub jego spółki zależne w okresie 12 miesięcy po dniu

bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

2.2 Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

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

W dniu 20 czerwca 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA podjęło uchwałę, że Spółka będzie prowadziła księgi oraz 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym skonsolidowanym 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 Grupa zawsze stosowała MSSF.

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

2.3 Szacunki

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

2.5 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 PROCAD 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 Grupa 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 różnicę 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 trypoziomową 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.

Grupa postanowiła nie korzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Zarządu, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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 Grupę 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 ujmują 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, zborów numizmatycznych,
 - 3) wartości firmy,
 - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
 - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
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 używania, 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 używania 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 Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.
2. Utrata wartości 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.
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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

1. Aktywa trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
2. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
3. Aktywa trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. 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 trwałe wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej sprzed momentu zaklasyfikowania ich do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację lub w wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży podlegają ujawnieniu w oddzielnej pozycji bilansu.
7. Regulacjom pkt. 1 nie podlegają następujące aktywa trwałe:
 - 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. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego.
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 Grupa zobowiązuje się zakupić składnik aktywów finansowych. Standaryzowana transakcja kupna lub sprzedaży polega na kupnie lub sprzedaży składnika aktywów finansowych zgodnie z umową, której warunki wymagają dostarczenia składnika aktywów w okresie wynikającym ze zwykle obowiązujących regulacji lub konwencji przyjętych na danym rynku.
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:
 - (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
 - (ii) aktywa lub zobowiązania są częścią grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
 - (iii) zawierają one wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.
11. Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Zamortyzowany koszt jest kalkulowany z uwzględnieniem dyskonta lub premii na nabyciu i zawiera opłaty, które są integralną częścią efektywnej stopy oraz koszty

transakcyjne. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) pożyczki i/ lub należności z bilansu lub po stwierdzeniu utraty ich wartości, jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.

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

Według stanu na dzień bilansowy, objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa 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 Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych,
- a) jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową

- składnika aktywów obniża się o saldo rozpoznanych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
- b) Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące. Takiej oceny dokonuje się również indywidualnie lub łącznie dla aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie z innymi aktywami finansowymi ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości. Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.
 - c) jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.
 - d) nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
18. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych wykazuje się w rachunku zysków i strat jako aktualizację wartości aktywów finansowych. Do jednostek podporządkowanych zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.
19. Wyłącza się z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, jeśli jednostka przenosi zgodnie dany składnik aktywów oraz przekazuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów, jeśli prawa do środków pieniężnych wynikające z danej pozycji wygasły lub jednostka zrzekła się tych praw. Pomimo przeniesienia lub sprzedaży składnika aktywów jednostka zachowuje składnik aktywów w swoich księgach, jeśli zachowała niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z daną pozycją. Jeśli jednostka zachowała częściowe ryzyko lub/i częściowe korzyści związane z danym składnikiem, pozostawia go w księgach w części w jakiej jest dalej zaangażowana w ten składnik, jeśli zachowała kontrolę nad daną pozycją.
20. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia.

3.1.6 Leasing

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

2. Środki trwałe użytkowane w oparciu o zawarte umowy leasingu podlegają amortyzacji według zasad przyjętych dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest wystarczającej pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas dany składnik aktywów jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.
3. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu.

3.1.7 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 sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
 - od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszeniu upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
 - kwestionowanej przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a ocena jego sytuacji majątkowej i finansowej wskazuje, że spłata w umownej kwocie nie jest możliwa – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
 - stanowiących równowartość kwot podwyższających należności (*odsetek, kosztów postępowania*) uprzednio objętych odpisem aktualizacyjnym – w pełnej wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
 - należności skierowane na drogę postępowania sądowego obejmowane są 100% odpisem aktualizującym wraz z należnymi odsetkami za zwłokę,
 - należności przeterminowane obejmowane są indywidualnym odpisem aktualizującym na podstawie oceny prawdopodobieństwa nieściągalności – w pełnej wysokości tych kwot.
7. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

3.1.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

1. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.

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

3.1.12 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

1. W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów Grupa tworzy rozliczenia międzyokresowe.
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są wówczas, jeżeli koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i dopiero w przyszłości będą pomniejszały wynik finansowy. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, odpis na 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 Grupy przez jej kontrahentów, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny, a także w przypadku obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi oraz nagród z zysku. 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 Grupa 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. Grupa tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują odprawy emerytalne.. Odprawy emerytalne wypłacane są pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw.
2. Grupa tworzy na dzień bilansowy rezerwę na bieżącą wartość odpraw emerytalnych, do których pracownicy nabyli prawo do tego dnia, z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe, metodą aktuarialną, zgodnie z wytycznymi MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Rezerwa ta obciąża pozostałe koszty operacyjne.
3. Rezerwy rozwiązuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego wartością zrealizowanych wypłat w korespondencji ze zobowiązaniami.

3.1.16 Rezerwy

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

3.1.17 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.
7. Kapitał mniejszości – tworzony jest w oparciu o posiadane udziały udziałowców mniejszościowych w kapitale zakładowym jednostki zależnej.

8. Kapitały podstawowe, zapasowe oraz rezerwowe wykazywane są w sprawozdaniu skonsolidowanym, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

3.1.18 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 Grupy.
3. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmuje się jeśli jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów oraz gdy nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli, kwotę przychodów można oszacować w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione i te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody i koszty, które dotyczą tej samej transakcji ujmowane są równolegle (współmierność przychodów i kosztów).
4. Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania”, określonego na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac.

3.1.19 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 rzeczywistych 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 stosownej 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 Grupę próg istotności.
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
4. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego

zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów,

5. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Jeśli jednak odroczonego podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go.
6. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
7. Grupa kompensuje ze sobą rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, jeżeli posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
8. Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowania zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

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

1. Grupa 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 przynależnego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

3.2 Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.2.1 Zasady konsolidacji

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowego jednostki zależnej.
2. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości dokonuje się korekt.
3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, tj. zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych obejmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według zasad zgodnych z wymogami MSSF 3, „Połączenia jednostek gospodarczych” z marca 2004 roku dla wszystkich inwestycji oraz odpowiednio:
 - a) MSR 27, Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe z grudnia 2003 roku dla inwestycji w jednostkach zależnych,
 - b) MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych z grudnia 2003 roku dla inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz
 - c) MSR 31, Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach z grudnia 2003 roku dla inwestycji w jednostkach współkontrolowanych.
4. Wszystkie inwestycje, które na dzień nabycia spełniają definicję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży według warunków, określonych w MSSF 5, Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, ujmowane są zgodnie z postanowieniami tego standardu, tzn. ujmowane są w odrębnej pozycji aktywów, obejmujących ich wartość w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zaś w zobowiązaniach odrębnie wykazywana jest ich wartość w wartości godziwej.

3.2.2 Jednostki zależne

1. Za jednostkę zależną uznaje się jednostkę w odniesieniu do której PROCAD posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną w celu odnoszenia korzyści z jej działalności. Przy ocenie zdolności do kierowania uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu.
2. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujmowane są pełne dane finansowe spółki PROCAD oraz spółek będących pod jej kontrolą. Przyjmuje się, że PROCAD sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub w inny sposób posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu czerpania korzyści ekonomicznych z prowadzonej przez daną jednostkę zależną działalności.
3. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę roku rozliczane jest metodą nabycia, zgodnie z wymogami MSSF 3.
4. Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat w roku przejęcia jednostki.
5. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.
6. Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.
7. Udział akcjonariuszy mniejszościowych w spółkach zależnych wykazywany jest odrębnie w ramach kapitałów własnych Grupy. Zysk (netto) okresu należący do akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych wykazywany jest w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.
8. Proporcja udziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostkę dominującą a udziały mniejszości, ustalana jest w oparciu o bezpośredni udział w kapitale jednostki zależnej a także potencjalne prawa głosu, które dają w okresie sprawozdawczym dostęp do korzyści ekonomicznych, związanych z posiadaniem udziałów w jednostce gospodarczej.
9. Metoda nabycia jest stosowana przy nabyciu udziałów jednostek gospodarczych. Jednostki nabyte lub zbyte w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od dnia nabycia lub do dnia sprzedaży.

3.2.3 Wartość firmy jednostek podporządkowanych

1. Wartość firmy jednostek zależnych jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.
2. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.
3. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:
 - odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
 - jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.
3. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W

przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

4. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy Kapitałowej PROCAD nie kwalifikuje się do wydzielania segmentów branżowych i geograficznych zgodnie z MSR 14. Grupa ocenia, że jej wiodąca działalność jest jednorodna i należy do segmentu branży informatycznej – działalność w zakresie oprogramowania. W związku z powyższym Grupa sporządza sprawozdanie finansowe jako podmiot działający w jednym segmencie. Ponadto, z uwagi na fakt, iż Grupa prowadzi działalność 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,
- sprzedaż inżynierskich usług obliczeniowych oraz usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce - działalność ta prowadzona jest przez DES ART Sp. z o.o. (jednostkę zależną)

W zakresie poszczególnych obszarów prowadzonej działalności Grupa osiągnęła w 2008 roku następujące wyniki:

Obszary działalności w ramach branży informatycznej	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż oprogramowania komputerowego CAD	22 733	19 017	3 716
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
Sprzedaż usług inżynierskich	3 715	2 870	845
Pozostałe usługi	109	0	109
Razem	41 943	32 931	9 012

Jednostka zależna dokonuje zarówno sprzedaży krajowej jak i zagranicznej. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej to Niemcy, Wielka Brytania, Szwajcaria. Od dnia włączenia do Grupy, DESART osiągnęła w tych obszarach następujące wyniki:

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	2 500	1 801	699
Sprzedaż krajowa	1 473	1 262	211
Razem	3 973	3 063	910

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. będzie 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, Grupa 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 Grupy. W związku z faktem, że w okresie porównywalnym Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej, dane porównywalne zawierają jedynie dane jednostkowe PROCAD SA przekształcone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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 Grupę na potrzeby przekształcenia bilansu oraz rachunku zysków i strat na dzień 1 stycznia 2007 r. sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości jak i opublikowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

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 odroczonego.

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 odroczony	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 odroczony	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

5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

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

6. Połączenia jednostek gospodarczych i wartość firmy

W dniu 24 kwietnia 2008 r. spółka PROCAD S.A. nabyła 1 416 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 51% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce DES ART Sp. z o.o., mającej siedzibę w Gdyni i zajmującej się wysoko specjalizowanymi usługami inżynierskimi (obliczenia inżynierskie, analizy wytrzymałościowe dla różnych gałęzi przemysłu). Nabyta spółka jest jedynym udziałowcem w spółce CADOR CONSULTING Sp. z o.o. w Gdyni. W związku z tym CADOR CONSULTING Sp. z o.o. stała się również częścią Grupy Kapitałowej.

Udziały w Spółce DES ART zostały nabyte poprzez objęcie 776 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki o łącznej wartości nominalnej 38 800 zł oraz nabycie 640 udziałów od dotychczasowych właścicieli – osób fizycznych, o łącznej wartości nominalnej 32 000 zł. Nabyte udziały w DES ART Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy oraz łącznej kwocie nominalnej 70 800 zł są równe i niepodzielne. Cena zakupu powyższych udziałów wyniosła 1 922,32 zł za jeden udział, co łącznie dało kwotę 2 722 000 zł.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań spółki DES ART Sp. z o.o., na dzień nabycia i odpowiadające im wartości księgowe ujęte bezpośrednio przed nabyciem kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	dane w tys. zł	
	Wartość godziwa na dzień 31.03.2008	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2008
Aktywa	3 877	3 738
Zobowiązania	2 032	2 009
Aktywa netto	1 845	1 729
Udział 51% w aktywach netto	941	
Wartość firmy	1 913	
Cena nabycia pokryta środkami pieniężnymi	2 853	

Wartość godziwa aktywów dotyczy wyceny licencji o nieokreślonym okresie użytkowania. Wycena w wartości godziwej została dokonana na podstawie możliwych do uzyskania kwot, jakie nabywca zapłaciłby w transakcjach na warunkach rynkowych, w oparciu o najlepsze dostępne informacje.

Zwiększenie wartości firmy w porównaniu do wartości opublikowanej w sprawozdaniu skonsolidowanym za pierwsze półrocze 2008 roku o 44 tys. zł, wynika z korekty wyceny aktywów i zobowiązań do wartości godziwej na dzień nabycia oraz korekty podatku odroczonego związanego z tą wyceną.

Całkowita cena nabycia udziałów w Spółce DES ART Sp. z o.o. 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.

Inwestycja sfinansowana została środkami pozyskanymi z emisji akcji serii B Emitenta.

Cena nabycia:	tys. zł
Wartość godziwa zapłaty	2 722
Koszty bezpośrednio związane z połączeniem	131
Suma	2 853

Wyływ środków pieniężnych z tytułu połączenia:	tys. zł
1) Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną -środki pieniężne w związku z podniesieniem kapitału zakładowego w jednostce zależnej przez podmiot dominujący:	1 520, w tym: 1 500
2) Środki pieniężne zapłacone	(2 853)
3) Wyływ środków pieniężnych netto	(1 333)

W okresie od daty przejęcia, udział spółki DES ART Sp. z o.o., w wypracowanym przez Grupę zysku netto wyniósł 24 tys. zł.

Wartość firmy w kwocie 1 913 tys. zł składa się z oczekiwanego efektu synergii, wynikającego z nabycia Spółki, wykorzystującej w swej działalności nowe technologie informatyczne oraz z przyszłych korzyści ekonomicznych, oczekiwanych w związku z zatrudnianiem przez DES ART pracowników o wysokim potencjale merytorycznym w dziedzinie komputerowych systemów inżynierskich, stanowiących zespół doświadczonych inżynierów, posiadających specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Na wartość firmy DES ART składają się również przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z pozycji rynkowej spółki, zawartych przez nią umów z klientami oraz wiedzy pracowników. Z uwagi na brak zewnętrznych wycen poszczególnych elementów rozpoznano wartość firmy zawierającą wyżej wymienione tytuły.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Na 31.12.2008 roku został przeprowadzony test na utratę wartości.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości odzyskiwanej

Test na utratę wartości przez wartość firmy przeprowadzony został w oparciu o oszacowaną wartość odzyskiwalną wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, spółkę DESART Sp. z o.o.

- a) Wartość odzyskiwalna została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą budżetach finansowych na lata 2009-2012.
- b) W zakresie przychodów ze sprzedaży przyjęto założenia, że w sytuacji aktualnej dekonjunktury gospodarczej, w 2009 roku DESART osiągnie 10% spadek przychodów w porównaniu do wyniku osiągniętego w 2008 roku, natomiast w następnych okresach prognozy przychody ze sprzedaży specjalistycznego oprogramowania oraz przemysłowych usług inżynierskich będą rosły w granicach 16 – 18 % rocznie. Założenie takiego wzrostu przychodów wynika z przewagi konkurencyjnej oraz wszechstronności w zakresie realizacji oferowanych usług inżynierskich.
- c) W całym okresie prognozy założono proporcjonalny wzrost marży brutto oraz stałe tempo wzrostu kosztów zarządu (5-10%).
- d) Na lata 2010-2011 założono osiągnięcie rentowności netto na poziomie 5-8%, co stanowi przeciętny wskaźnik dla spółek informatyczno-inżynierskich w okresie słabszej koniunktury gospodarczej. Natomiast prognozowany zysk netto na 2012 rok pozwoliłby na osiągnięcie rentowności netto na poziomie 17%, tj. średni poziom dla tego typu spółek w okresie dobrej koniunktury gospodarczej.
- e) Dla potrzeb oszacowania wartości rezydualnej Spółki po okresie prognozy przyjęto założenie, że wartość nakładów inwestycyjnych w ostatnim roku prognozy równa będzie wartości rocznych odpisów amortyzacyjnych w tym okresie.
- f) Przyjęto stopę dyskontową na poziomie 20 %
- g) Po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 5 % rocznie, co uwzględnia atrakcyjność segmentu rynku, na którym działa DESART.
- h) Obliczona na podstawie powyższych założeń wartość odzyskiwalna DESART wyniosła 5 852 tys. zł.

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

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

7.1 Wykaz jednostek stanowiących Grupę Kapitałową

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

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

- a) Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym,

b) CADOR CONSULTING Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której DES ART Spółka z o.o. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym.

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

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

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

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za 2008 rok
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	91	90	250	640	46
CADOR CONSULTING Spółka z o.o.	323	-51	60	669	-35

7.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy

W dniu 24 kwietnia 2008 roku PROCAD SA nabyła 51% udziałów w Spółce DES ART Sp. z o.o., dających 51 % praw głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki, i od tej daty tworzy grupę kapitałową.

Zakup udziałów w DES ART Sp. z o.o. jest elementem strategii rozwoju PROCAD SA związanej z rozszerzeniem obszarów działalności i budowaniem grupy kapitałowej wykorzystującej nowe technologie informatyczne i tworzącej wysoki potencjał merytoryczny w dziedzinie komputerowych systemów inżynierskich i ich wykorzystania w praktyce. Objęcie 51 % udziałów Spółki DES ART Sp. z o.o. ma na celu zwiększenie skali działalności, wykorzystania efektów synergii oraz dalszego rozwoju w kierunku zbudowania silnego i rozpoznawanego w kraju i za granicą zaplecza technicznego dla przemysłu.

8. Wartości niematerialne

Nota 1 a

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Wartość brutto na początek okresu:	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	1 913	0
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	0	0
Inne zmiany	0	0
Wartość brutto na koniec okresu:	1 913	0
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:	0	0
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	0	0
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	0	0
Inne zmiany	0	0
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	0	0
Wartość netto	1 913	0

Wartość firmy w wysokości 1 913 tys. zł. została rozpoznana w wyniku nabycia DES ART sp. z o.o. w Gdańsku, szczegółowy opis rozpoznanej wartości firmy przedstawiono w punkcie 6 „Połączenia jednostek gospodarczych”.

Nota 1 b

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	752	13
oprogramowanie komputerowe	748	7
Wartości niematerialne, razem	752	13

Nota 1 c

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

Licencje obejmują wartości niematerialne nabyte w wyniku połączenia z DES ART sp. z o.o. Są to licencje na korzystanie ze specjalistycznego oprogramowania komputerowego przez nieograniczony okres czasu, posiadające wysoką wartość użytkową. Umożliwiło to Grupie ustalenie, że aktywa te mają nieokreślony okres ekonomicznej użyteczności i poddawane są corocznym testom na utratę wartości.

Nota 1 d

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
własne	752	13
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne, razem	752	13

Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych objętych ewidencją pozabilansową.

9. Rzeczowe aktywa trwałe
Nota 2a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
1. środki trwałe, w tym:	1 426	1224
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
budynki, lokale i budowle	215	58
maszyny i urządzenia	658	572
środki transportu	530	586
meble i wyposażenie	23	8
2. środki trwałe w budowie	8	0
3. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 434	1 224

Nota 2b

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	180	548	222	43	8	1 001
- na moment nabycia jednostki zależnej		8	348	84	39	0	479
- zakup	0	172	200	11	4	8	395
- leasing	0	0	0	127	0	0	127
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	9	6	134	0	0	149
- sprzedaż	0	0	0	134	0	0	134
- likwidacja	0	9	6	0	0	0	15
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	241	1 565	904	66	8	2 784
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	12	451	229	16	0	708
f) amortyzacja za okres	0	14	456	145	27	0	642
- zwiększenia	0	14	461	226	27	0	728
- na moment nabycia jednostki zależnej		3	83	52	20	0	158
- amortyzacja bieżąca	0	11	378	174	7	0	570
- zmniejszenia	0	0	5	81	0	0	86
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	26	907	374	43	0	1 350

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	215	658	530	23	8	1 434

Ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi – na dzień 31.12.2008 roku środki trwałe do wysokości 73 tys. zł, stanowią zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego jednostce zależnej.

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
własne	995	1 000
używane na podstawie umowy leasingu, w tym:	439	224
urządzenia techniczne i maszyny	196	
tabor samochodowy	243	224
Środki trwałe bilansowe, razem	1 434	1 224

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

10. Należności długoterminowe

Nota 3

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

11. Długoterminowe aktywa finansowe

Nota 4a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) w jednostkach podporządkowanych	216	45
- udziały lub akcje	166	45
- udzielone pożyczki	50	
b) w pozostałych jednostkach	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	216	45

Udziały w jednostkach podporządkowanych

Jednostka dominująca posiada 100 % udziałów w Spółce Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą we Gdańsku o wartości bilansowej 45 tys. zł. Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość udziałów w cenie nabycia wyniosła 315 tys. zł. Na dzień 31.12.2007 został utworzony odpis aktualizujący wartość udziałów w kwocie 270 tys. zł. Na dzień bilansowy 31.12.2008 roku, wartość tego odpisu pozostaje bez zmian.

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

Pożyczka w kwocie 50 tys. zł jest to pożyczka udzielona przez jednostkę zależną DESART Spółce CADOR CONSULTING Sp. z o.o..

Nota 4 b

Struktura długoterminowych aktywów finansowych:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	45	45
CADOR Consulting Spółka z o.o.	121	0
Razem	166	45

	CADOR CONSULTING Sp. z o. o.	Projekt-Biz Sp. z o.o.
Siedziba	Gdynia	Gdańsk
Udział (w %)	100%	100%
Kapitał własny na dzień bilansowy	-51	69
Wynik netto na dzień bilansowy	-35	25
Zatrudnienie (w os.) na dzień bilansowy	4	0
Aktywa na dzień bilansowy	323	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)	171	315
aktualizacja wartości udziałów/akcji	0	0
-udziały wynikające z nabycia jednostki zależnej, na dzień jej nabycia	121	0
zakup akcji/udziałów	0	315
udzielone pożyczki	50	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	216	45

Nota 4 d

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) w walucie polskiej	216	45
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	216	45

12. 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	828	1 844
e) odpis aktualizujący wartość towarów	56	56
Zapasy, razem	780	1 802

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

13. 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	156	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	156	0
- do 12 miesięcy	156	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	7 021	6 208
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 774	6 023
- do 12 miesięcy	6 774	5 498
- powyżej 12 miesięcy	0	525
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	217	52
- inne	10	133
- dochodzone na drodze sądowej	20	0
c) należności krótkoterminowe netto, razem	7 177	6 208
d) odpisy aktualizujące wartość należności	40	42
Należności krótkoterminowe brutto, razem	7 217	6 250

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) w walucie polskiej	6 555	6 246
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	662	4
b1. w walucie EUR	159	1
po przeliczeniu na tys. zł	662	4
Należności krótkoterminowe razem	7 217	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	3 682	4 225
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 231	125
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	478	112
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	322	224
e) powyżej 1 roku	0	525
f) należności przeterminowane	1 277	854
Należności handlowe razem (brutto)	6 990	6 065
g) odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	40	42
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	6 950	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	178	36
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	55	159
powyżej 1 roku	60	12
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	1 277	854
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	40	42
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	1 237	812

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)	158	34
- wynikające z nabycia jednostki zależnej	102	0
- utworzenie odpisu aktualizującego	56	34
b) zmniejszenia (z tytułu)	160	16
- wykorzystanie odpisów	106	12
- spłata, rozliczenie zadłużenia (rozwiązanie odpisu)	54	4
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	40	42

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

14. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 7

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
-ubezpieczenia majątkowe	23	18
-prenumerata	1	1
-obsługa oprogramowania	90	15
-subskrypcje	105	0
-pozostałe	38	67
Czynne rozliczenia międzyokresowe razem:	257	101

15. 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 nodzie 35, 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

16. 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	152	97
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 216	4 961
c) inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie	3 368	5 058
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty gotówkowe - wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	3 368	5 058

Poza środkami pieniężnymi wykazanymi w powyższej tabeli Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 28 tys. zł, 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	2 724	5 058
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	644	0
- w walucie EUR	155	0
- po przeliczeniu na tys. zł	644	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 368	5 058

17. Kapitał zakładowy

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 jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawiała się następująco:

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

Struktura własnościowa na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmująca akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, została przedstawiona w punkcie 30 sprawozdania zarządu z działalności Grupy PROCAD.

Struktura własnościowa kapitału akcyjnego jednostki dominującej 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

Struktura własnościowa jednostki zależnej na dzień 31.12.2008 roku:

Udziałowiec	Liczba posiadanych udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów
PROCAD SA	1 416 szt.	51,00 %	1 416	51,00 %
Tomasz Dobrosielski	780 szt.	28,10 %	780	28,10 %
Zbigniew Robert Safuryn	580 szt.	20,90 %	580	20,90 %
Razem	2 776 szt.	100,00 %	2 776	100,00%

Nota 11

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała akcji własnych.

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

18. 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

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

19. 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
b) zwiększenia (z tytułu)	4	8
na dzień nabycia jednostki zależnej	4	0
uaktualniane rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	8
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	25	21

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

Nota 16

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	56	0
wynikające z nabycia jednostki zależnej	43	0
uaktualniane rezerwy na świadczenia urlopowe	13	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	56	0

20. Zobowiązania długoterminowe

Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK, LEASINGU	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	70	47
kredyty i pożyczki	0	0
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68	31
zobowiązania finansowe	0	0
dotacje rządowe	2	16
Zobowiązania długoterminowe, razem	70	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	70	47
powyżej 3 do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	70	47

Nota 17 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
w walucie polskiej	w tys.	zł	65	47
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	5	0
b1. w walucie	w tys.	USD	2	0
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	5	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	w tys.	zł	70	47

21. Oprocentowane kredyty bankowe i odsetki od zobowiązań

1. Jednostka dominująca nie korzysta i nie posiada kredytów na dzień bilansowy. Na dzień 31.12.2007 PROCAD SA miała otwarty kredyt w rachunku bieżącym, ale również nie był on wykorzystany.

2. Zobowiązania z tytułu kredytów zaprezentowane w bilansie skonsolidowanym dotyczą kredytów zaciągniętych przez jednostkę zależną w banku Nordea Bank Polska SA z siedzibą: 81-303 Gdynia, ul. Kielecka 2:

1) Kredyt w rachunku bieżącym (umowa FKR-PLN-OGDY1-08-000024 z dnia 27 marca 2008r.):

a) warunki zaciągniętego kredytu:

- data zawarcia umowy: 27-03-2008

- czas trwania umowy do dnia 27-03-2009

- kwota kredytu: 100 000 zł

- oprocentowanie kredytu jest zmienne i jest sumą stawki stopy bazowej i marży Banku Na dzień podpisania umowy stopa bazowa wynosiła 8,10%, natomiast marża- 4%

- zabezpieczenie kredytu: przewłaszczenie środków trwałych spółki do wysokości 73 tys. zł.

b) Wykorzystanie kredytu na dzień 31.12.2008 r. wynosi 0 PLN.

2) kredyt obrotowy odnawialny (Umowa FLK-PLN-OGDY1-06-000001- Aneks nr 2 z dnia 17 stycznia 2008r.):

a) warunki zaciągniętego kredytu

- data zawarcia umowy: 12-07-2006, data zawarcia aneksu nr 2 do umowy: 17-01-2008

- czas trwania umowy do dnia 17-01-2009

- kwota kredytu: 200 000 PLN

- oprocentowanie kredytu jest zmienne i jest ustalane w oparciu o zmienną stawkę WIBOR dla depozytów miesięcznych, powiększoną o marżę banku (3,2%). Na dzień podpisania aneksu oprocentowanie wynosiło 8,86%.

- zabezpieczenie kredytu: weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową do wysokości 350 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Gdyni, należącej do Prezesa Zarządu Spółki - Tomasza Dobrosielskiego i Jego Małżonki - Doroty Dobrosielskiej, w wysokości 300 tys. zł.

b) Wykorzystanie kredytu na dzień 31.12.2008 r. wynosi 199 958,28 zł.

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

Lp	Wyszczególnienie	Koszty odsetek w okresie sprawozdawczym (w tys. zł)			
		Naliczone i zrealizowane odsetki	Naliczone i niezrealizowane odsetki wg terminów zapłaty		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	2	3	4	5	6
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
2	Odsetki od krótkoterminowych zobowiązań finansowych	54	0	0	0
3	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	0	0	0	0

Na zobowiązania finansowe zaciągnięte przez jednostki Grupy składają się, w szczególności kredyty bankowe zaciągnięte przez jednostkę zależną oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

22.1. PROCAD SA zawarła następujące umowy leasingu:

22.1.1. 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.

22.1.2. 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.

22.1.3. 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.

22.1.4. 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

22.2. Jednostka zależna zawarła następujących umowy leasingu:

Lp.	Nazwa firmy finansującej	Przedmiot leasingu	Data udzielenia	Termin spłaty	Zabezpieczenie
1	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2008-01-31	2009-12-30	weksel in blanco
2	EFL S.A.	Komputer przenośny	2008-01-28	2009-12-23	weksel in blanco
3	EFL S.A.	Serwer IBM	2008-01-28	2009-12-23	weksel in blanco

4	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2008-01-28	2009-12-23	weksel in blanco
5	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-11-30	2009-10-28	weksel in blanco
6	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-11-30	2009-10-28	weksel in blanco
7	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-11-30	2009-10-28	weksel in blanco
8	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-11-30	2009-10-28	weksel in blanco
9	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-07-12	2009-06-10	weksel in blanco
10	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-07-12	2009-06-10	weksel in blanco
11	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-11-05	2009-10-06	weksel in blanco
12	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-11-08	2009-10-08	weksel in blanco
13	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-10-17	2009-09-10	weksel in blanco
14	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-09-20	2010-08-13	weksel in blanco
15	EFL S.A.	Zestaw komputerowy	2007-02-21	2009-01-19	weksel in blanco
16	EFL S.A.	Fiat Panda	2005-04-28	2009-03-25	weksel in blanco
17	EFL S.A.	Meble Biurowe	2008-07-25	2011-06-25	weksel in blanco
18	EFL S.A.	Projektor	2008-01-25	2010-01-18	weksel in blanco
19	EFL S.A.	Oprogramowanie	2008-01-23	2009-12-23	weksel in blanco

22.3 Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Grupa 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	206	186	20	93	87	6
Zobowiązania płatne powyżej 1 roku do 5 lat	73	68	5	32	31	1
Zobowiązania płatne powyżej 5 lat	0	0	0	0	0	0
RAZEM	335	254	25	125	118	7
Wartość bieżąca minimalnych opłat		254	--	--	118	--
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		68	--	--	31	--
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		186	--	--	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 25 tys. zł.

23. 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	4 021	4 825
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	4 021	4 825
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	4 021	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	3 587	4 788
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	434	37
b1. w walucie EURO	w tys.	EURO	48	9
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	197	34
b2. w walucie USD	w tys.	USD	80	1
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	237	3
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	4 021	4 825

24. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Nota 19

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
- z tytułu wynagrodzeń	193	123
- z tytułu nabycia aktywów trwałych	246	0
- z tytułu delegacji służbowych	27	0
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7	154
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	473	277

25. Podatek odroczony

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

Nota 20 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	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	
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
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 20 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	198	62
a) wynikające z nabycia jednostki zależnej	24	0
- odniesione na wynik finansowy	24	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	174	62
wycena aktywów	44	0
rozliczenie umów leasingu	8	4
dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	10	0
wycena inwestycji krótkoterminowych	80	58
pozostałe różnice przejściowe	32	0
3. Zmniejszenia	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	276	78
a) odniesionej na wynik finansowy	276	78
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	166	0

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

Nota 20 c

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego podlegających nettowaniu w sprawozdaniach poszczególnych jednostek	Podatek odroczonego wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym - podatek netto z poszczególnych sprawozdań jednostkowych
------------------	---	---

	wchodzących w skład Grupy			
	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego
PROCAD SA	110	200	0	90
DESART Spółka z o.o.	0	76	0	76
Suma	110	276	0	166

26. Przychody i koszty operacyjne

Nota 21 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	5 061	3 747
- w tym: od jednostek powiązanych	95	0
Sprzedaż usług inżynierskich	3 715	0
- w tym: od jednostek powiązanych	5	0
Sprzedaż usług pozostałych	2 921	2 129
- w tym: od jednostek powiązanych	21	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	14 230	9 047
w tym: od jednostek powiązanych	121	0

Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Sprzedaż krajowa	11 730	9 047
w tym: od jednostek powiązanych	121	0
Produkty	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Usługi	11 730	9 047
w tym: od jednostek powiązanych	121	0
Sprzedaż zagraniczna	2 500	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Produkty	0	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Usługi	2 500	0
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	14 230	9 047
w tym: od jednostek powiązanych	121	0

Nota 22 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	27 713	27 222
w tym: od jednostek powiązanych	584	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	27 713	27 222
w tym: od jednostek powiązanych	584	0

Nota 22 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Kraj	27 689	27 190
-materiały	0	0
-towary	27 689	27 190
w tym: od jednostek powiązanych	584	0
Eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe	24	32
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	27 713	27 222
w tym: od jednostek powiązanych	584	0

Nota 23

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
a) amortyzacja	586	425
b) zużycie materiałów i energii	404	340
c) usługi obce	7 618	5 307
d) podatki i opłaty	92	84
e) wynagrodzenia	7 083	4 696
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 353	946
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 007	825
- delegacje	548	326
- reprezentacja i reklama	296	373
- ubezpieczenia	66	60
- pozostałe	97	66
Koszty według rodzaju, razem	18 143	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)	-3 239	-2 191
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 187	-4 006
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 717	6 905

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Nota 24

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27	5
dotacje	15	15
odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności	54	4
rozwiązanie rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych utworzonych na pozostałe koszty	5	5
pozostałe, w tym:	188	41
- koszty postępowania sądowego	17	4
- odszkodowania, kary umowne, grzywny	36	13
- podnajem	85	0
- inne	50	24
Przychody operacyjne, razem	289	70

Nota 25

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
rezerwy emerytalno-rentowe	0	0
pozostałe, w tym:	94	46
- należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	5	20
- koszty postępowania sądowego	33	4
- naprawa szkód samochodowych	36	13
- darowizny	0	0
- inne	20	9
Koszty operacyjne, razem	150	136

27. Przychody i koszty finansowe

Nota 26

PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
1. od jednostek powiązanych	1	0
Przychody odsetkowe od należności finansowych	1	0
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	0	0
2. od pozostałych jednostek	158	214
Przychody odsetkowe od należności finansowych	0	0
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	158	214
Przychody z tytułu realizacji, wyceny instrumentów finansowych	421	199
Zysk z tytułu różnic kursowych	68	1
Zysk ze sprzedaży inwestycji		0
Pozostałe przychody	8	0

Przychody finansowe, razem	656	414
----------------------------	-----	-----

Nota 27

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	57	15
Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	54	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	57	317

28. Podatek dochodowy

Nota 28

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	1 324	1 177
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-557	-106
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych (różnice przejściowe)	660	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)	441	546
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego (różnice trwałe)	25	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
Odwrócenie odpisów aktualizujących oraz nadmiernej rezerwy	59	9
Dochody wolne od podatku	15	15
Podstawa opodatkowania	767	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:	303	203
wykazany w rachunku zysków i strat	303	243
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub	0	-40

zwiększyły kapitał własny		
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 29

Zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Podatek dochodowy zapłacony	-313	-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	59	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 Jednostce dominującej od urzędu skarbowego i dotyczy nadwyżki uiszczonych zaliczek na podatek dochodowy za rok bieżący nad zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego.

29. Działalność zaniechana

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

30. Zysk na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnioważoną liczbę akcji za okres od 1 stycznia 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 rozwadniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

Nota 30

ROZWODNIONY ZYSK NA 1 AKCJĘ	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007
Zysk netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	997	935
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	8 449
Rozwodniony zysk na 1 akcję	0,11	0,11

31. Wartość księgową na jedną akcję

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	w tys. zł	
	31 grudzień 2008	31 grudzień 2007

Kapitał własny jednostki dominującej	17 055	16 058
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	8 449
Wartość księgowa na jedną akcję	1,89	1,90

32. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłacenia

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie wypłacała i nie deklarowała wypłat dywidendy.

33. Należności i zobowiązania warunkowe

1. Należności warunkowe dotyczą:

1.1 Poręczenia udzielonego jednostce zależnej DES ART Sp. z o.o. w związku z umową na zakup specjalistycznej licencji IBM, do kwoty 127 tys. zł.

1.2 Hipoteki kaucyjnej na nieruchomości położonej w Gdyni, przy ul. Legionów 102B/64, należącej do Prezesa Zarządu Spółki DES ART. sp. z o.o.- Tomasz Dobrosielskiego i Jego Małżonki - Doroty Dobrosielskiej. Hipoteka kaucyjna zabezpiecza kredyt obrotowy odnawialny udzielony jednostce zależnej.

2. Zobowiązania warunkowe dotyczą:

2.1 Zobowiązania warunkowe 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.

2.3 Weksla własnego In blanco wystawionego na zabezpieczenie kredytu obrotowego udzielonego jednostce zależnej, do wysokości 350 tys. zł.

2.4 Przewłaszczenia środków trwałych firmy do kwoty 73 tys. zł na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego jednostce zależnej. Na dzień sporządzenia sprawozdania kredyt nie jest wykorzystywany.

3. Ponadto, Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu, które zostały opisane w punkcie 23 Informacji.

4. Jednostka zależna udzieliła CADOR CONSULTING Spółce z o.o. pożyczki w łącznej kwocie 50 tys. zł, z datą spłaty 28.02.2010 roku oraz oprocentowaniem w wysokości 7,75 % w skali roku.

5. Grupa nie udzieliła gwarancji ani poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

34. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Lp	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	686	11	1	162
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	590	1	1	1
1.2	CADOR Consulting Spółka z o.o.	64	10	0	136
1.3	DES ART Spółka z o.o.	32	0	0	25

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 Grupy Kapitałowej, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

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

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	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 i spółek Grupy Kapitałowej, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

35. Instrumenty finansowe

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

Spółka nie posiada instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

35.1 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. Grupa 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 publikowanej na stronie internetowej www.kbctfi.pl oraz udokumentowanej w „potwierdzeniu stanu posiadania jednostek uczestnictwa na dzień 31.12.2008 roku” wystawionego przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

35.2 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

Na dzień 31.12.2008 odpis z tytułu utraty wartości udziałów w PROJEKT-BIZ Spółce z o.o. pozostaje bez zmian.

2. Udziały w spółce CADOR Consulting Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni o wartości bilansowej 121 tys. zł. Jednostka zależna posiada 100 % udziałów w tej spółce. Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

35.3 Pozostałe zobowiązania finansowe

Na pozostałe zobowiązania finansowe składają się zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w jednostce zależnej. Kredyty bankowe zostały opisane w punkcie 24 sprawozdania.

35.4 Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
DESART Sp. z o.o.	CADOR CONSULTING Sp. z o. o.	50	2010-02-28	roczne: 7,75%

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.

Na dzień bilansowy nie występują należności własne.

35.5 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują na dzień 31.12.2008.

35.6 Środki pieniężne

Poniżej zaprezentowano porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych środków pieniężnych:

Środki pieniężne	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 368	5 058	3 368	5 058

35.7 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	254	118	254	118

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Grupa jest zobowiązana na dzień 31.12.2008 roku, zostały przedstawione w punkcie 22 Zobowiązania z tytułu leasingu.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

36.1 Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej:

Narażenie Grupy 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, Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu kredytów obrotowego.

- Zobowiązania finansowe Grupy utrzymywane są do terminu wymagalności.

- Efektywne oprocentowanie zobowiązań finansowych jest równe nominalnej stopie procentowej. Wysokość oprocentowania ustala się w większości w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o wynegocjowaną marżę.

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

36.2 Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym:

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

Zaangażowanie kredytowe Grupy (zadłużenie w bankach) uległo zwiększeniu w związku z nabyciem spółki zależnej, która na dzień 31 grudnia 2008 r. posiada zadłużenie z tytułu kredytu obrotowego w kwocie 200 tys. zł.

W ocenie Zarządu Spółki nie występuje ryzyko koncentracji zadłużenia w jednym banku w Grupie. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla spółek w Grupie są na bezpiecznym poziomie.

36.3 Ryzyko zmiany kursów walut

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

36.4 Ryzyko płynności finansowej

Grupa 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 ryzyk, a gdy to nie jest możliwe - minimalizacji skutków ich wystąpienia.

37. 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:	755	19
- dotyczące ochrony środowiska	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 001	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	121	45
- pożyczki na dzień nabycia jednostki zależnej	50	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:

- licencje na oprogramowanie:	100 000 zł
- sprzęt komputerowy:	130 000 zł
Łącznie:	230 000 zł

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

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

38. Istotne postępowania sądowe przeciwko spółkom Grupy Kapitałowej

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

39. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie, 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	108	62
Pozostali	0	0
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	2	0
Ogółem	113	65

40. Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa

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

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

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń z lat ubiegłych.

42. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej.

Gdańsk, dnia 30 kwietnia 2009r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Główna Księgowa

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Jarzyński – Prezes
Zarządu

.....
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes
Zarządu

.....
Maciej Horeczy – Wiceprezes
Zarządu