

# **Grupa Kapitałowa „PROCAD”**

## **Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2008 roku**

**Sporządzone zgodnie**

**Z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

## WSTĘP

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „PROCAD” jest pierwszym sprawozdaniem skonsolidowanym, sporządzonym przez Spółkę 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 Emitent 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.

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej PROCAD, sporządzony za II kwartał 2008 roku zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2008 do 30.06.2008 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,
- skrócone jednostkowe sprawozdanie PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2008 do 30.06.2008 roku, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

Na podstawie par. 87 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.10.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Emitent nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego.

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	II kwartał 2008	II kwartał 2007	II kwartał 2008	II kwartał 2007
I. Przychody ze sprzedaży	10 703,00	7 510,00	3 078,00	1 951,00
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	129,00	-3,00	37,00	-1,00
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	209,00	58,00	60,00	15,00
IV. Zysk (strata) netto	143,00	50,00	41,00	13,00
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26,00	-1 183,00	7,00	-307,00
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 479,00	1 170,00	-425,00	304,00
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-156,00	-68,00	-45,00	-18,00
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 609,00	-81,00	-463,00	-21,00
IX. Aktywa, razem	22 500,00	19 410,00	6 708,00	5 154,00
X. Zobowiązania długoterminowe	226,00	110,00	67,00	29,00
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	4 753,00	3 871,00	1 417,00	1 028,00
XII. Kapitał własny	17 521,00	15 429,00	5 224,00	4 097,00
XIII. Kapitał akcyjny	902,00	902,00	269,00	240,00
XIV. Średnioważona liczba akcji	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
XV. Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą *	0,02	0,01	0,00	0,00
XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą **				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	1,94	1,71	0,58	0,45
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję **				
XIX. Zadeklarowana/wypłacona dywidenda na jedną akcję	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) 30.06.2008 roku	1 EUR =	3,4776 PLN
b) 29.06.2007 roku	1 EUR =	3,8486 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 czerwca), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za II kwartał 2008 r. wynosi 3,5574 PLN natomiast za II kwartał 2007 r. wynosi 3,9063 PLN.

**II. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2008 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF.**

**1. SKONSOLIDOWANY BILANS**

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS</b>	<b>Stan na 30.06.2008 koniec II kwartału 2008</b>	<b>Stan na 31.03.2008 koniec I kwartału 2008</b>	<b>Stan na 31.12. 2007</b>	<b>Stan na 30.06.2007 koniec II kwartału 2007</b>
<b>AKTYWA w tysiącach złotych</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 430</b>	<b>1 332</b>	<b>1 475</b>	<b>1 715</b>
Wartości niematerialne	806	12	13	18
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 848	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 422	1 114	1 224	1 433
Należności długoterminowe	69	46	46	46
Inwestycje długoterminowe	166	45	45	215
Aktywa finansowe	0	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	113	115	132	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0	15	3
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>18 070</b>	<b>19 551</b>	<b>20 269</b>	<b>17 695</b>
Zapasy	1 045	1 589	1 802	1 154
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	6 583	6 247	6 023	4 823
Należności z tytułu podatku	143	50	52	103
Pozostałe należności	209	108	133	12
Rozliczenia międzyokresowe	203	179	101	811
Aktywa finansowe	7 294	7 196	7 100	10 642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 593	4 182	5 058	150
<b>Suma aktywów</b>	<b>22 500</b>	<b>20 883</b>	<b>21 744</b>	<b>19 410</b>
<b>PASYWA w tysiącach złotych</b>				
<b>Kapitał własny RAZEM</b>	<b>17 521,00</b>	<b>16 363,00</b>	<b>16 058,00</b>	<b>15 429,00</b>
<b>Kapitał własny jednostki dominującej</b>	<b>16 505,00</b>	<b>16 363,00</b>	<b>16 058,00</b>	<b>15 429,00</b>
Kapitał podstawowy	902,00	902,00	902,00	902,00
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 164,00	13 164,00	13 164,00	13 015,00
Kapitał zapasowy	1 992,00	1 068,00	1 068,00	1 068,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	924,00	-11,00	-11,00
Zysk (strata) netto	447,00	305,00	935,00	455,00
<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>1 016,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>226,00</b>	<b>51,00</b>	<b>68,00</b>	<b>110,00</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	53,00	13,00	31,00	67,00
Dotacje rządowe	9,00	13,00	16,00	24,00
Rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24,00	21,00	21,00	19,00
Pozostałe zobowiązania	127,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,00	4,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 753,00</b>	<b>4 469,00</b>	<b>5 618,00</b>	<b>3 871,00</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 177,00	3 820,00	4 825,00	2 995,00
Kredyty i pożyczki	201,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	219,00	81,00	87,00	96,00
Dotacje rządowe	15,00	15,00	15,00	15,00
Zobowiązania z tytułu podatków	546,00	325,00	414,00	348,00
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	552,00	228,00	277,00	417,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	43,00	0,00	0,00	0,00
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>4 979,00</b>	<b>4 520,00</b>	<b>5 686,00</b>	<b>3 981,00</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>22 500,00</b>	<b>20 883,00</b>	<b>21 744,00</b>	<b>19 410,00</b>

W skonsolidowanym Bilansie podatek odroczony jednostki dominującej oraz jednostki zależnej zostały zaprezentowane w szyku rozwartym. Aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczą jednostki zależnej natomiast rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotyczy jednostki dominującej.

## 2. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 30.06.2008 koniec II kwartału 2008	Stan na 31.03.2008 koniec I kwartału 2008	Stan na 31.12. 2007	Stan na 30.06.2007 koniec II kwartału 2007
1. Należności warunkowe	127	0	0	0
1.1 Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
1.2 Od pozostałych jednostek (z tytułu)	127	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	127			
-				
2. Zobowiązania warunkowe	1092	11	11	11
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	658	0	0	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	658	0	0	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	11	11	11	11
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	11	11	11	11
- gwarancja bankowa	11	11	11	11
3. Inne (z tytułu)	423	0	0	0
-weksle In blanco (zabezpieczenie kredytu obrotowego jednostki zależnej)	350			
-zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki zależnej	73	0	0	0
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>1 219</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>11</b>

### 3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (w tys. zł)	II kwartał/2008 okres od 2008-04-01 do 2008-06-30	II kwartały/2008 od 2008-01-01 do 2008-06-30	II kwartał/2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	II kwartały/2007 od 2007-01-01 do 2007-06-30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>10 703,00</b>	<b>19 805,00</b>	<b>7 510,00</b>	<b>16 249,00</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 276,00	5 850,00	2 239,00	3 883,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 427,00	13 955,00	5 271,00	12 366,00
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>8 426,00</b>	<b>15 566,00</b>	<b>5 966,00</b>	<b>12 719,00</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 445,00	4 102,00	1 633,00	3 028,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 981,00	11 464,00	4 333,00	9 691,00
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>2 277,00</b>	<b>4 239,00</b>	<b>1 544,00</b>	<b>3 530,00</b>
Pozostałe przychody operacyjne	71,00	92,00	16,00	28,00
Koszty sprzedaży	776,00	1 526,00	375,00	1 017,00
Koszty ogólnego zarządu	1 356,00	2 335,00	1 180,00	2 105,00
Pozostałe koszty operacyjne	87,00	95,00	8,00	15,00
<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>129,00</b>	<b>375,00</b>	<b>-3,00</b>	<b>421,00</b>
Przychody finansowe	139,00	283,00	71,00	167,00
Koszty finansowe	59,00	71,00	10,00	20,00
<b>Zysk/Strata brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>209,00</b>	<b>587,00</b>	<b>58,00</b>	<b>568,00</b>
Podatek dochodowy	16,00	90,00	8,00	113,00
część bieżąca	5,00	60,00	14,00	99,00
część odroczone	11,00	30,00	-6,00	14,00
<b>Zysk netto</b>	<b>193,00</b>	<b>497,00</b>	<b>50,00</b>	<b>455,00</b>
Zysk netto przynależny:				
Udziałom mniejszościowym	50,00	50,00		
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>143,00</b>	<b>447,00</b>	<b>50,00</b>	<b>455,00</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>9 019 000</b>	<b>9 019 000</b>	<b>9 019 000</b>	<b>7 826 588</b>
<b>Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) * na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,05</b>	<b>0,01</b>	<b>0,06</b>

\* 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.

#### 4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w tys. zł)	II kwartał/2008 okres od 2008-04-01 do 2008-06-30	II kwartał/2008 od 2008-01-01 do 2008-06-30	II kwartał/2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	II kwartał/2007 od 2007-01-01 do 2007-06-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>143,00</b>	<b>447,00</b>	<b>50,00</b>	<b>455,00</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>	<b>-117,00</b>	<b>-1 301,00</b>	<b>-1 233,00</b>	<b>-2 603,00</b>
Udziały mniejszości	50,00	50,00	0,00	0,00
Amortyzacja	119,00	233,00	114,00	196,00
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	32,00	32,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30,00	35,00	-53,00	-47,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-92,00	-192,00	-14,00	-79,00
Zmiana stanu rezerw	12,00	16,00	22,00	-5,00
Zmiana stanu zapasów	577,00	790,00	248,00	87,00
Zmiana stanu należności	474,00	277,00	37,00	-1 756,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 371,00	-2 513,00	-1 869,00	-805,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	52,00	2,00	282,00	-194,00
Inne korekty	0,00	-31,00	0,00	0,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>26,00</b>	<b>-854,00</b>	<b>-1 183,00</b>	<b>-2 148,00</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>16,00</b>	<b>1 500,00</b>	<b>1 547,00</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	16,00	0,00	47,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	1 500,00	1 500,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	1 500,00	1 500,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-1 479,00</b>	<b>-1 494,00</b>	<b>-330,00</b>	<b>-12 910,00</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-126,00	-141,00	-327,00	-746,00
Nabycie aktywów finansowych, w tym:	-1 353,00	-1 353,00	-3,00	-12 164,00
- nabycie długoterminowych aktywów finansowych	-1 353,00	-1 353,00	-3,00	-164,00
- nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-1 353,00	-1 353,00	0,00	-12 000,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 479,00</b>	<b>-1 478,00</b>	<b>1 170,00</b>	<b>-11 363,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>31,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 673,00</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	13 673,00
Dotacje rządowe	0,00	31,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-156,00</b>	<b>-184,00</b>	<b>-68,00</b>	<b>-147,00</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	-63,00	-63,00	-36,00	-82,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-74,00	-97,00	-28,00	-55,00
Odsetki	-19,00	-24,00	-4,00	-10,00
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-156,00</b>	<b>-153,00</b>	<b>-68,00</b>	<b>13 526,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 609,00</b>	<b>-2 485,00</b>	<b>-81,00</b>	<b>15,00</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>-1 609,00</b>	<b>-2 485,00</b>	<b>-81,00</b>	<b>15,00</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 202,00</b>	<b>5 078,00</b>	<b>231,00</b>	<b>135,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 593,00</b>	<b>2 593,00</b>	<b>150,00</b>	<b>150,00</b>

## 5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Stan na 30.06.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.06.2007
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>16 058</b>	<b>1 570</b>	<b>15 379</b>
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0
<b>Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu</b>	<b>16 058</b>	<b>1 570</b>	<b>15 379</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>902</b>	<b>502</b>	<b>502</b>
Emisja akcji	0	400	400
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
<b>Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emisja akcji		13 015	13 015
Dotacja do kosztów emisji		149	
<b>Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>	<b>13 015</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 068</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podział zysku z lat poprzednich	924	1 068	1 068
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 992</b>	<b>1 068</b>	<b>1 068</b>
<b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>924</b>	<b>1 068</b>	<b>1 068</b>
Zmiany zasad rachunkowości (MSR)	0	-11	-11
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu</b>	<b>924</b>	<b>1 057</b>	<b>1 057</b>
Zwiększenie kapitału zapasowego	-924	-1 068	-1 068
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-11</b>
<b>Wynik finansowy bieżącego okresu</b>	<b>447</b>	<b>935</b>	<b>455</b>
<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>1 016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>17 521</b>	<b>16 058</b>	<b>15 429</b>

## 6. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy Kapitałowej PROCAD nie kwalifikuje się do wydzielenia 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 wyłącznie na terytorium Polski, gdzie znajdują się wszystkie jej aktywa, nie przedstawiono również segmentu geograficznego.

Grupa Kapitałowa PROCAD prowadzi działalność w czterech podstawowych obszarach:

- sprzedaż oprogramowania komputerowego CAD, działalność ta prowadzona jest przez PROCAD S.A. (jednostkę dominującą)
- sprzedaż sprzętu komputerowego, działalność ta prowadzona jest przez PROCAD S.A. (jednostkę dominującą)
- sprzedaż usług szkoleniowych dla dorosłych, działalność ta prowadzona jest przez PROCAD S.A. (jednostkę dominującą),
- 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)



### **III. Informacje dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **1. Informacje ogólne**

##### **1.1 Jednostka dominująca**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PROCAD jest PROCAD SA.

**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 30.06.2008 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 wspomagania 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 30 czerwca 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 jednostki wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

## **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 6 miesięcy od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 lipca 2008 roku.

### **2.1 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 sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z MSR, MSSF oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, ze skutkiem od dnia 01.01.2008 roku. Wobec powyższego, również jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCAD SA (jednostki dominującej) zostało sporządzone zgodnie z opisanymi wyżej zasadami.

Pierwsze pełne sprawozdanie finansowe zgodne z zasadami MSSF zostanie sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku. MSSF zostaną 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).

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami 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

### **2.2 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.

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

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

### 3. Istotne zasady wyceny aktywów i pasywów

#### 3.1 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.

### **3.2 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.

### **3.3 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.

### **3.4 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.

### **3.5 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.

### **3.6 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.

### **3.7 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.

### **3.8 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.

### **3.9 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.

### **3.10 Należności handlowe 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.

### **3.11 Zobowiązania handlowe**

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.

### **3.12 Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

1. W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów Grupa tworzy rozliczenia międzyokresowe.
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są wówczas, jeżeli koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i dopiero w przyszłości będą pomniejszały wynik finansowy. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, odpis na ZFŚS, czynsze oraz nakłady na prace rozwojowe.
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów 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.

### **3.13 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 następujących okresach sprawozdawczych.

### **3.14 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.

### **3.15 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.

### **3.16 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 emisji opcji dla kadry zarządzającej – kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej odzwierciedla wartość godziwą przyznanych opcji.
6. 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.
7. Pozostałe kapitały rezerwowe- tworzone są z podziału zysku.
8. Kapitał mniejszości – tworzony jest w oparciu o posiadane udziały udziałowców mniejszościowych w kapitale zakładowym jednostki zależnej.
9. Kapitały podstawowe, zapasowe oraz rezerwowe wykazywane są w sprawozdaniu skonsolidowanym, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

### **3.17 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 równoległe (współmierność przychodów i kosztów).
4. Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania”, określonego na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac.
5. 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.

### **3.18 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.

### **3.19 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

### **3.20 Przychody i koszty finansowe**

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

### **3.21 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.

### **3.22 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.

### **3.23 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.

### **3.24 Zysk na jedną akcję**

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

## **4. Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **4.1 Zasady konsolidacji**

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie skróconego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz skróconego 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.

#### **4.2 Jednostki zależne**

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

#### **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 śródroczne 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 opublikowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości za rok zakończony 31 grudnia 2007 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku.

Korekty do uzgodnienia kapitału własnego na 1 stycznia 2007, 30 czerwca 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. Dodatkowo utworzono 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	
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 016</b>	<b>-16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>1 003</b>
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
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 438</b>	<b>0</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 430</b>
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
<b>Suma aktywów</b>	<b>6 454</b>	<b>-16</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>6 433</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>	<b>1 570</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>1 559</b>
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
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>196</b>	<b>-16</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>	<b>14</b>	<b>163</b>
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
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 688</b>	<b>0</b>	<b>-8</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>4 711</b>
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
<b>Suma pasywów</b>	<b>6 454</b>	<b>-16</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>6 433</b>

## 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	
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 553</b>	<b>-78</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 475</b>
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
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>20 286</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 269</b>
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
<b>Suma aktywów</b>	<b>21 839</b>	<b>-78</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 744</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>	<b>16 058</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 058</b>
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
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>187</b>	<b>-78</b>	<b>0</b>	<b>-41</b>	<b>0</b>	<b>68</b>
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
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 594</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>5 618</b>
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
<b>Suma pasywów</b>	<b>21 839</b>	<b>-78</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 744</b>

### 5.3 Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 30 czerwca 2007

	PZR 30.06.2007	Korekty do MSR				Stan wg MSR na 30.06.2007
		Nr 1	Nr 2	Nr 3	Nr 4	
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 794</b>	<b>-83</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>1 715</b>
Wartości niematerialne	18	0	0	0	0	18
Rzeczowe aktywa trwałe	1 433	0	0	0	0	1 433
Należności długoterminowe	46	0	0	0	0	46
Inwestycje długoterminowe	215	0	0	0	0	215
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	82	-83	0	0	4	3
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>17 756</b>	<b>0</b>	<b>-61</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 695</b>
Zapasy	1 154	0	0	0	0	1 154
Należności krótkoterminowe	4 844	0	-9	0	0	4 835
Należności z tytułu bieżącego podatku	103	0	0	0	0	103
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	846	0	-35	0	0	811
Aktywa finansowe	10 642	0	0	0	0	10 642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	167	0	-17	0	0	150
<b>Suma aktywów</b>	<b>19 550</b>	<b>-83</b>	<b>-61</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>19 410</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>	<b>15 444</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>15 429</b>
Kapitał podstawowy	902	0	0	0	0	902
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 015	0	0	0	0	13 015
Kapitał zapasowy	1 068	0	0	0	0	1 068
Zysk z lat ubiegłych	0	0	0	0	-11	-11
Zysk netto	459	0	0	0	-4	455
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>205</b>	<b>-83</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>	<b>19</b>	<b>110</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	67	0	0	0	0	67
Dotacje rządowe	24	0	0	0	0	24
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0	0	19	19
Pozostałe rezerwy	31	0	0	-31	0	0
Rezerwa na podatek odroczonego	83	-83	0	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 901</b>	<b>0</b>	<b>-61</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>3 871</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 995	0	0	0	0	2 995
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	96	0	0	0	0	96
Dotacje rządowe	15	0	0	0	0	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	348	0	0	0	0	348
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	385	0	1	31	0	417
Rezerwy	0	0	0	0	0	0
Fundusze specjalne	62	0	-62	0	0	0
<b>Suma pasywów</b>	<b>19 550</b>	<b>-83</b>	<b>-61</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>19 410</b>

#### 5.4 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
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>7 343</b>	<b>0</b>	<b>7 343</b>
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
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>1 069</b>	<b>11</b>	<b>1 080</b>
Przychody finansowe	414	0	414
Koszty finansowe	317	0	317
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>1 166</b>	<b>11</b>	<b>1 177</b>
Podatek dochodowy	242	0	242
<b>Zysk netto</b>	<b>924</b>	<b>11</b>	<b>935</b>

#### 5.5 Uzgodnienie wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2007 do 30 czerwca 2007

Rachunek Zysków i Strat	01-01-2007 30-06-2007 wg UoR	Korekta nr 4	01-01-2007 30-06-2007 wg MSR
Przychody ze sprzedaży	16 249	0	16 249
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 028	0	3 028
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 691	0	9 691
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>	<b>3 530</b>	<b>0</b>	<b>3 530</b>
Pozostałe przychody operacyjne	28	0	28
Koszty sprzedaży	1 017	0	1 017
Koszty ogólnego zarządu	2 099	0	2 099
Koszty świadczeń emerytalnych	0	6	6
Pozostałe koszty operacyjne	15	0	15
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>427</b>	<b>-6</b>	<b>421</b>
Przychody finansowe	167	0	167
Koszty finansowe	20	0	20
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>574</b>	<b>-6</b>	<b>568</b>
Podatek dochodowy	114	-1	113
<b>Zysk netto</b>	<b>460</b>	<b>-5</b>	<b>455</b>

#### 5.6 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 nabycia udziałów mniejszości

W dniu 24 kwietnia 2008 r. spółka PROCAD S.A. nabyła 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).

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	3 978	3 750
Zobowiązania	2 007	2 007
<b>Aktywa netto</b>	<b>1 972</b>	<b>1 743</b>
Udział 51% w aktywach netto	1 006	
<b>Wartość firmy</b>	<b>1 848</b>	
Cena nabycia pokryta środkami pieniężnymi	2 853	

Wartość godziwa aktywów dotyczy wyceny licencji o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości środków transportu. 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.

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 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
<b>Suma</b>	<b>2 853</b>

Wpływ środków pieniężnych z tytułu połączenia:	tys. zł
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	20
Środki pieniężne zapłacone	(2 853)
<b>Wpływ środków pieniężnych netto</b>	<b>(2 833)</b>

W okresie od daty przejęcia, udział spółki DES ART Sp. z o.o., w wypracowanym przez Grupę zysku netto wyniósł 103 tys. zł.

Wartość firmy w kwocie 1 848 tys. zł składa się z oczekiwanego efektu synergii, wynikającego z nabycia Spółki oraz z przyszłych korzyści ekonomicznych, oczekiwanych w związku z zatrudnianiem przez DES ART pracowników o dużym potencjale merytorycznym, stanowiących zespół doświadczonych inżynierów, posiadających specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach.

## 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 we Wrocławiu, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym,
- b) CADOR 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 nie podlegają konsolidacji ze względu na fakt, że wartość ich pozycji bilansowych nie jest istotna. 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.

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.

Wybrane dane finansowe jednostek nie podlegających konsolidacji zamieszczono w nocie 24.

### 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 rozszerzaniem 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. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

### 8.1 Rezerwy

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2008 r.	Stan na 31.03.2008 r.	zmiana
1	Rezerwa na urlopy pracownicze	43	0	43
2	Rezerwa na koszty sądowe	0	0	0
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135	94	41
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne	24	21	3
	<b>Ogółem</b>	<b>202</b>	<b>115</b>	<b>87</b>

## 8.2. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2008 r	Stan na 31.03.2008 r	zmiana
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	128	90	38
1.1	Aktualizacja należności	13	7	7
1.2	Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	51	51	0
1.3	Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	39	21	18
1.4	aktualizacja zapasów	0	0	0
1.5	różnice kursowe ujemne	4	0	4
1.6	leasing środków trwałych	0	0	0
1.7	rezerwa na przyszłe koszty	8	8	0
1.8	rezerwa na świadczenia emerytalne	13	4	9
1.9	strata podatkowa za 2006 rok	0	0	0
2	rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	135	94	41
2.1	dodatnie różnice kursowe	4	0	4
2.2	amortyzacja podatkowa	1	1	0
2.3	leasing środków trwałych	30	19	13
2.4	Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	74	56	18
2.5	Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	25	19	7

## 8.3 Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Lp	Odpisy	Stan na 30.06.2008 r	Stan na 31.03.2008 r	zmiana
1	należności krótkoterminowe	188	42	146
2	zapasy	56	56	0
3	środki trwałe	0	0	0

## 9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy kapitałowej PROCAD w II kwartale 2008 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

1. Przychody netto Grupy ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w II kwartale 2008 roku wyniosły 10 703 tys. zł i były wyższe o 3 193 tys. zł od osiągniętych w II kwartale 2007 roku przez jednostkę dominującą. Stanowi to wzrost o 43% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy wykorzystaniu efektu synergii z jednostką zależną. Jednostka dominująca w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego osiągnęła 23% wzrost sprzedaży.
2. W drugim kwartale 2008 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 143 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 21,27%. W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił wzrost marży brutto ze sprzedaży o 1%,
3. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej, zysk operacyjny wyniósł 129 tys. zł wobec 3 tys. zł straty za II kwartał 2007 roku.
4. Na wielkość przychodów finansowych Grupy wpłynęły odsetki uzyskiwane z krótkoterminowych lokat bankowych, na których utrzymywane są środki uzyskane z emisji akcji do czasu realizacji

celów emisyjnych. Na wielkość przychodów miał również wpływ przyrost wartości jednostek uczestnictwa w funduszu pieniężnym. Koszty finansowe Grupy dotyczą głównie odsetek od kredytu obrotowego oraz od kredytu w rachunku bieżącym posiadanych przez jednostkę zależną. Jednostka dominująca nie posiada zadłużenia kredytowego, co w rezultacie wpłynęło na uzyskanie znacznej poprawy na saldzie kosztów i przychodów finansowych. Grupa w II kwartale 2008r. wykazała nadwyżkę finansową na tej pozycji w kwocie 80 tys. zł, a w II kwartale 2007r. w kwocie 61 tys. zł. Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, zysk przed opodatkowaniem zwiększył się do kwoty 209 tys. zł.

5. Ostatecznie wynik finansowy netto skorygowany o rezerwę na odroczony podatek dochodowy za II kwartał 2008 roku wyniósł 143 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w II kwartale 2007 w kwocie 50 tys. zł., co stanowi wzrost o 35%.
6. Rentowność zysku netto ukształtowała się na poziomie 1,33 % a w drugim kwartale poprzedniego roku, 0,66 %.
7. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi 25% wobec 10% po II kwartale 2007 roku. Aktywa obrotowe Grupy stanowią ok. 80 % sumy aktywów. Na wielkość tę głównie wpływają należności oraz aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne, utrzymywane na krótkoterminowych lokatach bankowych do czasu realizacji celów emisyjnych.
8. Natomiast po stronie pasywów nastąpił spadek wartości wskaźnika struktury kapitałów własnych spowodowany wzrostem zobowiązań. Odzwierciedla to wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych), który spadł z poziomu 388 % wg stanu na 30.06.2007r. do 331% na 30.06.2008r. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w omawianym okresie był kapitał własny. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego do sumy pasywów) w pasywach spółki wynosi 73 % za II kwartał 2008 roku oraz 79% za II kwartał 2007 roku. Stanowi to o dużej stabilności finansowej grupy.
9. W Spółce zachowana jest „złota” reguła bilansowa, a majątek trwały pokryty jest ponad dwukrotnie kapitałami stałymi.

W I półroczu 2008 roku spółka zależna zakupiła pełen pakiet, 100% udziałów w "CADOR CONSULTING" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Gdyni. CADOR 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. Dodatkowo z dniem 1 czerwca 2008 roku, CADOR przejął od DES ART dziedzinę sprzedaży oprogramowania CAD/CAE

W kwietniu 2008 roku na mocy uchwały Wspólników podwyższono kapitał zakładowy DES ART do kwoty 138 800 PLN. Podwyższony kapitał został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.06.2008 roku.

Istotne niepowodzenia w kwartale II nie wystąpiły.

## **10. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Nie wystąpiły.

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

Grupa Kapitałowa PROCAD została utworzona w związku z przejęciem DES ART Sp. z o.o., co miało miejsce 24 kwietnia 2008 roku, stąd brak historycznych danych pozwalających na określenie sezonowości w działalności grupy. Notowana od 2003 roku sezonowość sprzedaży PROCAD SA wskazuje, że w pierwszym kwartale Spółka osiąga 21-22% swoich rocznych przychodów. Udział przychodów w II kwartale 2008r. kształtuje się na poziomie 20,2% w stosunku do prognozy na rok 2008 i jest zbliżony do sezonowości, jaka występowała w poprzednich latach (19-20%).



W branży specjalistycznych usług inżynierskich, świadczonych przez jednostkę zależną I kwartał jest zwykle okresem przynoszącym straty. Dzieje się tak dlatego, że jest to okres tzw. "rozruchu" w usługach, dopinają się budżety i są planowane prace na bieżący rok. W II kwartale straty są odrabiane, natomiast zysków należy spodziewać się w kwartale III i IV.

## **12. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

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

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

W omawianym okresie jednostka dominująca oraz jednostka zależna nie wypłacały ani nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

## **14. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy**

Po dniu na który sporządzono kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie miały miejsca zdarzenia, które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej.

## **15. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Tytuł	Stan na 30.06.2008 r.	Stan na 31.03.2008 r.	zmiana
Należności warunkowe	127	0	127
Zobowiązania warunkowe	1 092	11	1 081

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

Zobowiązania warunkowe dotyczą:

- gwarancji bankowej w kwocie 11 000 złotych na rzecz PKN ORLEN SA z przeznaczeniem na zabezpieczenie wszelkich płatności za produkty i usługi, wynikające z używania kart flotowych, z tytułu niezapłaconych należności. Gwarancja jest ważna do dnia 31.07.2009 roku.
- zobowiązanie warunkowe w kwocie 658 000 zł. Kwota tego zobowiązania płatna będzie dotychczasowym udziałowcom Spółki DES ART Sp. z o. o., pod warunkiem osiągnięcia przez DES ART w latach 2008 – 2009 zakumulowanego zysku netto w wysokości 1 128 tys. zł.
- weksli własnych In blanco wystawionych przez jednostkę zależną wraz z deklaracją wekslową do wysokości 350 tys. zł, jako zabezpieczenie kredytu obrotowego,
- zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki zależnej do wysokości 73 tys. zł, z tytułu kredytu w rachunku bieżącym

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

## **16. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

W raporcie bieżącym nr 42/2007 opublikowanym w dniu 14 grudnia 2007 roku Zarząd poinformował o korekcie prognozy wyników finansowych na rok obrotowy 2008, opublikowanej w prospekcie emisyjnym 15 grudnia 2006 roku (strona 88, punkt 13). Prognozowane przychody netto ze sprzedaży

(po korekcie) wynoszą 47 276 tys. zł, EBIT 2 677 tys. zł, zysk brutto 3 121 tys. zł, a zysk netto 2 528 tys. zł. Zarząd podtrzymuje przedstawione prognozy na 2008 rok.

W okresie II kwartałów 2008 roku Grupa osiągnęła przychód netto w wysokości 19 805 tys. zł, co stanowi 42 % prognozowanej wartości przychodów netto w roku obrotowym 2008. Osiągnięty zysk netto w wysokości 447 tys. zł stanowi 17% wartości prognozowanego zysku netto w roku obrotowym 2008. Powyższe wartości są niższe od zakładanych.

Niższy od zakładanego zysk netto ma bezpośredni związek ze spadkiem marż, głównie na produktach Autodesk. Obecnie tendencja ta została zahamowana. Nowe systemy premiowania i motywowania najlepszych partnerów pozwalają przypuszczać, że wielkość marży ulegnie co najmniej stabilizacji. Uzyskany przez Procad status Premier Solution Provider w branży mechanicznej (jedyny w Polsce) pozwoli osiągnąć dodatkowe korzyści, co w połączeniu z największymi obrotami właśnie w tej dziedzinie daje szansę na osiągnięcie wyższego zysku netto w kolejnych kwartałach.

W ostatnich miesiącach Procad wypuściła na rynek kilka nowych produktów (m.in. PROCAD CityMap, PROCAD GeoPoint, PROCAD Biblioteka PN). Rośnie sprzedaż produktów i usług własnych. Prowadzone są intensywne prace nad kolejnymi. Daje to podstawę do twierdzenia, że do końca 2008 roku produkty i usługi własne Spółki będą znaczącym elementem sprzedaży, o najwyższej rentowności.

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

Na dzień zatwierdzenia raportu kwartalnego, 30 lipca 2008 r. :

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział % akcji	Liczba głosów	Udział % 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 Wład. 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 AIB Asset Management SA	456 500	5,06%	456 500	5,06%

Zarząd Spółki nie otrzymał żadnych zawiadomień od momentu przekazania poprzedniego raportu okresowego o przekroczeniu progu 5% przez Akcjonariuszy nabywających akcje w obrocie giełdowym.

**18. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta i Spółki Zależnej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób:**

Nie odnotowano zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Paweł Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 355 000 szt.	135 500 zł
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 355 000 szt.	135 500 zł
Janusz Szczeńniak	Wiceprezes Zarządu	1 355 000 szt.	135 500 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	454 000 szt.	45 400 zł
Andrzej Przewoźnik	Członek Rady Nadzorczej	1 400 szt.	140 zł

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

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

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.

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie zawarto transakcji z podmiotami powiązanymi, przekraczających równowartość 500 000 euro. Zawierane i realizowane transakcje były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawieranymi na warunkach rynkowych a ich łączna wartość nie przekroczyła równowartości 500 000 euro.

#### **21. Informacje o udzielaniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:**

W omawianym okresie Grupa nie udzielała poręczeń ani gwarancji, spełniających powyższe warunki.

#### **22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:**

##### **Czynniki zewnętrzne.**

Istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta czynniki zewnętrzne stanowią:

- gotowość potencjalnych podmiotów akwizycji do przeprowadzenia transakcji kapitałowych na warunkach korzystnych dla Emitenta;
- prognozowany wzrost rynku IT w Polsce w kolejnych latach;

- poziom konkurencji – wpływający na kształtowanie się cen produktów i usług oraz ilość pojawiających się na rynku substytutów;
- poziom stóp procentowych, który wpływa na poziom aktywności gospodarczej oraz koszt kapitału;
- kursy walut – zmiany kursów euro w stosunku do złotówki uwzględniane są z pewnym opóźnieniem w cenach wyrobów sprzedawanych na rynku krajowym;
- możliwość pozyskania funduszy unijnych;
- kurs waluty EURO, ponieważ rozliczenia z kontrahentami zagranicznymi jednostki zależnej są dokonywane w tej walucie.

### **Czynniki wewnętrzne.**

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

- konsekwentne wdrażanie do sprzedaży własnych produktów i stały ich rozwój;
- dalsze rozwijanie sieci oddziałów Spółki;
- dążenie do obniżenia kosztów funkcjonowania jako następstwa doskonalenia procesów wewnętrznych we wszystkich obszarach działalności;
- utrzymanie wysokowykwalifikowanego zespołu oraz niskiego poziomu rotacji zatrudnienia.

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

- Wprowadzone od 1 lutego 2008 roku (z początkiem roku finansowego Autodesk) zasady współpracy między Autodesk Inc. a jej partnerami handlowymi, do których zalicza się PROCAD SA stanowią, iż część marży (earn back) na produktach Autodesk będzie wypłacana po kwartalnym okresie rozliczeniowym, w uzależnieniu od stopnia wykonania planu sprzedaży. Pomimo, iż earn back zostanie rozliczony i wypłacony w następnym kwartale, to z uwagi na jego przynależność do okresu minionego został, zaliczony od przychodów drugiego kwartału i podobnie, będzie się działo w kolejnych kwartałach. Przesunięcie okresów (kwartał rozliczeniowy Autodesk zaczyna się o miesiąc później) oraz uzależnienie wysokości earn back od stopnia realizacji planów sprzedaży, uniemożliwiają jego prawidłowe określenie wcześniej, niż na etapie sporządzania raportów kwartalnych, dlatego też w raportach bieżących o przychodach miesięcznych nie jest uwzględniany przychód z tytułu earn back.
- W drugim kwartale 2008 roku jednostka zależna pozytywnie przeszła audit wznawiający w zakresie zgodności systemu jakości z normą ISO 9001:2000.
- Na dzień 30 czerwca 2008 jednostka zależna zatrudnia 32 osoby, z których większość to inżynierowie z wyższym wykształceniem technicznym. Ze względu na specjalistyczne usługi świadczone przez jednostkę zależną, jest ona wyeksponowana na ryzyko rotacji pracowników. Z tego powodu w sposób ciągły jest prowadzona rekrutacja do Pionu Usług.

### **24. Wybrane dane finansowe jednostek zależnych, nie podlegających konsolidacji**

#### **24.1 Wybrane dane finansowe jednostek zależnych**

<b>Spółka zależna</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Kapitał Własny</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Wynik netto za I półrocze 2008</b>
<b>PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.</b>	105	94	250	640	50
<b>CADOR Spółka z o.o.</b>	227	31	60	289	48

## 24.2 Wzajemne transakcje i salda za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008

Lp	Spółka zależna	Przychody ze sprzedaży	Zakup	Koszt zakupu usług	Zobowiązania krótkoterminowe	Należności krótkoterminowe
1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	589	0	0	0	0
2	CADOR Spółka z o.o.	15	6	0	8	60

## 25. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe PROCAD SA za II kwartał 2008 roku.

### 25.1 Bilans sporządzony na dzień 30.06.2008 roku

BILANS (w tys. zł)	Stan na 30.06.2008 koniec II kwartału 2008	Stan na 31.03.2008 koniec I kwartału 2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.06.2007 koniec II kwartału 2007
<b>AKTYWA w tysiącach złotych</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 160</b>	<b>1 332</b>	<b>1 475</b>	<b>1 715</b>
Wartości niematerialne	13	12	13	18
Rzeczowe aktywa trwałe	1 081	1 114	1 224	1 433
Należności długoterminowe	69	46	46	46
Inwestycje długoterminowe	2 898	45	45	215
Aktywa finansowe	0	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	99	115	132	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	15	3
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>15 656</b>	<b>19 551</b>	<b>20 269</b>	<b>17 695</b>
Zapasy	995	1 589	1 802	1 154
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	5 353	6 247	6 023	4 823
- od jednostek powiązanych	22	1	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	124	50	52	103
Pozostałe należności	147	108	133	12
Rozliczenia międzyokresowe	130	179	101	811
Aktywa finansowe	7 294	7 196	7 100	10 642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 613	4 182	5 058	150
<b>Suma aktywów</b>	<b>19 816</b>	<b>20 883</b>	<b>21 744</b>	<b>19 410</b>
<b>PASYWA w tysiącach złotych</b>				
<b>Kapitał własny</b>	<b>16 455,00</b>	<b>16 364,00</b>	<b>16 058,00</b>	<b>15 429,00</b>
Kapitał podstawowy	902,00	902,00	902,00	902,00
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 164,00	13 164,00	13 164,00	13 015,00
Kapitał zapasowy	1 992,00	1 068,00	1 068,00	1 068,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	924,00	-11,00	-11,00
Zysk (strata) netto	397,00	305,00	935,00	455,00
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>43,00</b>	<b>51,00</b>	<b>68,00</b>	<b>110,00</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	0,00	13,00	31,00	67,00
Dotacje rządowe	9,00	13,00	16,00	24,00

Rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	21,00	21,00	21,00	19,00
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,00	4,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 318,00</b>	<b>4 468,00</b>	<b>5 618,00</b>	<b>3 871,00</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 618,00	3 820,00	4 825,00	2 995,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	67,00	81,00	87,00	96,00
Dotacje rządowe	15,00	15,00	15,00	15,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	452,00	325,00	414,00	348,00
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	166,00	228,00	277,00	417,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>3 361,00</b>	<b>4 519,00</b>	<b>5 686,00</b>	<b>3 981,00</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>19 816,00</b>	<b>20 883,00</b>	<b>21 744,00</b>	<b>19 410,00</b>

Wartość księgowa	16 455,00	16 364,00	16 058,00	15 429,00
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) *	9 019 000	9 019 000	8 449 137	6 707 889
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,82	1,81	1,90	2,30
Rozwodniona liczba akcji (w szt.) **				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

\* W dniu 27.07.2007 roku zarejestrowano podział akcji PROCAD SA w stosunku 1:10. W celu zachowania porównywalności średnioważoną liczbę akcji na dzień 30.06.2007 roku przedstawiono uwzględniając liczbę akcji po zarejestrowaniu podziału.

\*\* nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

## 25.2 Rachunek Zysków i Strat za II kwartał 2008 roku

Rachunek Zysków i Strat (w tys. zł)	II kwartał/2008 okres od 2008-04-01 do 2008-06-30	II kwartały/2008 od 2008-01-01 do 2008-06-30	II kwartał/2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	II kwartały/2007 od 2007-01-01 do 2007-06-30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>9 208,00</b>	<b>18 310,00</b>	<b>7 510,00</b>	<b>16 249,00</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 935,00	4 510,00	2 239,00	3 883,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 273,00	13 800,00	5 271,00	12 366,00
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>7 398,00</b>	<b>14 538,00</b>	<b>5 966,00</b>	<b>12 719,00</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 505,00	3 162,00	1 633,00	3 028,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 893,00	11 376,00	4 333,00	9 691,00
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>1 810,00</b>	<b>3 772,00</b>	<b>1 544,00</b>	<b>3 530,00</b>
Pozostałe przychody operacyjne	37,00	58,00	16,00	28,00
Koszty sprzedaży	710,00	1 459,00	375,00	1 017,00
Koszty ogólnego zarządu	1 080,00	2 058,00	1 180,00	2 105,00
Pozostałe koszty operacyjne	74,00	83,00	8,00	15,00
<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-17,00</b>	<b>230,00</b>	<b>-3,00</b>	<b>421,00</b>
Przychody finansowe	130,00	275,00	71,00	167,00
Koszty finansowe	8,00	20,00	10,00	20,00
<b>Zysk/Strata brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>105,00</b>	<b>485,00</b>	<b>58,00</b>	<b>568,00</b>
Podatek dochodowy	14,00	88,00	8,00	113,00
część bieżąca	5,00	60,00	14,00	99,00
część odroczone	9,00	28,00	-6,00	14,00
<b>Zysk netto</b>	<b>91,00</b>	<b>397,00</b>	<b>50,00</b>	<b>455,00</b>

Zysk (strata) netto	91,00	397,00	50,00	455,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych *	9 019 000	9 019 000	9 019 000	7 826 588
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,04	0,01	0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

\* W dniu 27.07.2007 roku zarejestrowano podział akcji PROCAD SA w stosunku 1:10. W celu zachowania porównywalności, średnioważoną liczbę akcji na dzień 30.06.2007 roku przedstawiono uwzględniając liczbę akcji po zarejestrowaniu podziału .

\*\* nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

W rachunku zysków i strat skorygowano dane porównawcze w zakresie kosztów ogólnego zarządu, kosztów wytworzenia sprzedanych produktów oraz kosztów sprzedaży. Z pozycji „koszty ogólnego zarządu” wyłączono koszty wynagrodzeń wraz z narzutami, dotyczące wynagrodzeń pracowników działów sprzedaży oraz działów usługowych. Koszty te zostały następnie zaprezentowane odpowiednio w pozycjach „koszty sprzedaży” oraz „koszt wytworzenia sprzedanych produktów”. Stało się to możliwe dzięki uzyskaniu odpowiedniej funkcjonalności programu finansowo - księgowego, która w minionym roku nie była dostępna, a otrzymanie takiego podziału było bardzo pracochłonne. Wprowadzona korekta nie wpłynęła na wielkość kwoty zysku ze sprzedaży.

### 25.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Stan na 30.06.2008	Stan na 31.12. 2007	Stan na 30.06.2007
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>16 058</b>	<b>1 570</b>	<b>15 379</b>
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0
<b>Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu</b>	<b>16 058</b>	<b>1 570</b>	<b>15 379</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>902</b>	<b>502</b>	<b>502</b>
Emisja akcji	0	400	400
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>902</b>
<b>Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emisja akcji		13 015	13 015
Dotacja do kosztów emisji		149	
<b>Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu</b>	<b>13 164</b>	<b>13 164</b>	<b>13 015</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 068</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podział zysku z lat poprzednich	924	1 068	1 068
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 992</b>	<b>1 068</b>	<b>1 068</b>
<b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>924</b>	<b>1 068</b>	<b>1 068</b>
Zmiany zasad rachunkowości (MSR)	0	-11	-11
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu</b>	<b>924</b>	<b>1 057</b>	<b>1 057</b>
Zwiększenie kapitału zapasowego	-924	-1 068	-1 068
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-11</b>
<b>Wynik finansowy bieżącego okresu</b>	<b>397</b>	<b>935</b>	<b>455</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>16 455</b>	<b>16 058</b>	<b>15 429</b>

## 25.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (w tys. zł.)		II kwartał/2008 okres od 2008-04-01 do 2008-06-30	II kwartały/2008 od 2008-01-01 do 2008-06-30	II kwartał/2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	II kwartały/2007 od 2007-01-01 do 2007-06-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk ( strata ) netto</b>	<b>91,00</b>	<b>397,00</b>	<b>50,00</b>	<b>455,00</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem :</b>	<b>315,00</b>	<b>-870,00</b>	<b>-1 233,00</b>	<b>-2 603,00</b>
	Amortyzacja	118,00	232,00	114,00	196,00
	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2,00	7,00	-53,00	-47,00
	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-92,00	-192,00	-14,00	-79,00
	Zmiana stanu rezerw	9,00	13,00	22,00	-5,00
	Zmiana stanu zapasów	594,00	807,00	248,00	87,00
	Zmiana stanu należności	759,00	562,00	37,00	-1 756,00
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 138,00	-2 280,00	-1 869,00	-805,00
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	63,00	12,00	282,00	-194,00
	Inne korekty	0,00	-31,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>406,00</b>	<b>-473,00</b>	<b>-1 183,00</b>	<b>-2 148,00</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>16,00</b>	<b>1 500,00</b>	<b>1 547,00</b>
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	16,00	0,00	47,00
	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	1 500,00	1 500,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	1 500,00	1 500,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>-2 945,00</b>	<b>-2 960,00</b>	<b>-330,00</b>	<b>-12 910,00</b>
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-92,00	-107,00	-327,00	-746,00
	Nabycie aktywów finansowych, w tym:	-2 853,00	-2 853,00	-3,00	-12 164,00
	- nabycie długoterminowych aktywów finansowych	-2 853,00	-2 853,00	-3,00	-164,00
	- nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	-12 000,00
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 945,00</b>	<b>-2 944,00</b>	<b>1 170,00</b>	<b>-11 363,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>31,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 673,00</b>
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	13 673,00
	Dotacje rządowe	0,00	31,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>-30,00</b>	<b>-59,00</b>	<b>-68,00</b>	<b>-147,00</b>
	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	-36,00	-82,00
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-28,00	-52,00	-28,00	-55,00
	Odsetki	-2,00	-7,00	-4,00	-10,00
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-30,00</b>	<b>-28,00</b>	<b>-68,00</b>	<b>13 526,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 569,00</b>	<b>-3 445,00</b>	<b>-81,00</b>	<b>15,00</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-2 569,00</b>	<b>-3 445,00</b>	<b>-81,00</b>	<b>15,00</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 182,00</b>	<b>5 058,00</b>	<b>231,00</b>	<b>135,00</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 613,00</b>	<b>1 613,00</b>	<b>150,00</b>	<b>150,00</b>



## 25.5 Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 30.06.2008 koniec II kwartału 2008	Stan na 31.03.2008 koniec I kwartału 2008	Stan na 31.12. 2007	Stan na 30.06.2007 koniec II kwartału 2007
2. Zobowiązania warunkowe	669	11	11	111
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	658	0	0	100
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
...	0	0	0	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	11	11	11	11
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	11	11	11	11
Pozycje pozabilansowe razem	669	11	11	111

## 25.6 Informacja o kosztach według rodzaju

Lp.	Wyszczególnienie	II kwartały 2008	II Kwartały 2007
1	Amortyzacja	232,00	196,00
2	Zużycie materiałów i energii	169,00	187,00
3	Usługi obce	2 828,00	2 258,00
4	Podatki i opłaty	48,00	56,00
5	Wynagrodzenia	2 431,00	2 405,00
6	Ubezpieczenia i inne świadczenia	508,00	531,00
7	Pozostałe koszty rodzajowe	462,00	517,00
	<b>Ogółem</b>	<b>6 678,00</b>	<b>6 150,00</b>

Gdańsk, dnia 30 lipca 2008r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Główna Księgowa .....

Podpisy Zarządu:

.....  
Jarosław Jarzyński – Prezes  
Zarządu

.....  
Janusz Szcześniak – Wiceprezes  
Zarządu

.....  
Maciej Horeczy – Wiceprezes  
Zarządu