

Grupa Kapitałowa „PROCAD”

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008 roku

Sporządzone zgodnie

Z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

WSTĘP

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „PROCAD” jest pierwszym sprawozdaniem skonsolidowanym za czwarty kwartał, 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 IV kwartał 2008 roku zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.10.2008 do 31.12.2008 roku, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi,
- informacje dodatkowe zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19.10.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- skrócone jednostkowe sprawozdanie PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.10.2008 do 31.12.2008 roku, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

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
	IV kwartały 2008	IV kwartały 2007	IV kwartały 2008	IV kwartały 2007
I. Przychody ze sprzedaży	41 900,00	36 269,00	11 863,00	9 603,00
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	705,00	1 080,00	200,00	286,00
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 305,00	1 177,00	369,00	312,00
IV. Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	1 012,00	935,00	287,00	248,00
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	186,00	-1 030,00	53,00	-273,00
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 708,00	-7 697,00	-484,00	-2 038,00
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-168,00	13 650,00	-48,00	3 614,00
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 690,00	4 923,00	-478,00	1 303,00
IX. Aktywa, razem	23 516,00	21 744,00	5 636,00	6 070,00
X. Zobowiązania długoterminowe	209,00	68,00	50,00	19,00
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	5 294,00	5 618,00	1 269,00	1 568,00
XII. Kapitał własny przynależny akcjonariuszom podmiotu dominującego	17 070,00	16 058,00	4 091,00	4 483,00
XIII. Kapitał akcyjny	902,00	902,00	216,00	252,00
XIV. Średnioważona liczba akcji	9 019 000	8 449 137	9 019 000	8 449 137
XV. Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą *	0,11	0,11	0,03	0,03
XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ***				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą **	1,89	1,90	0,45	0,53
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.

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

*** Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

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

Przedstawione w sprawozdaniu wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

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

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

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

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

1. SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY BILANS	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12. 2007
AKTYWA w tysiącach złotych		
Aktywa trwałe	4 382	1 475
Wartości niematerialne	755	13
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 901	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 413	1 224
Należności długoterminowe	78	46
Aktywa finansowe	166	45
Inne rozliczenia międzyokresowe	69	132
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	15
Aktywa obrotowe	19 134	20 269
Zapasy	836	1 802
Należności z tytułu dostaw i usług	6 863	6 023
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	106	0
Pozostałe należności publiczno - prawne	110	52
Pozostałe należności	10	133
Rozliczenia międzyokresowe	270	101
Aktywa finansowe	7 571	7 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 368	5 058
Suma aktywów	23 516	21 744
PASYWA w tysiącach złotych		
Kapitał własny RAZEM	18 013	16 058
Kapitał własny jednostki dominującej	17 070	16 058
Kapitał podstawowy	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	1 992	1 068
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-11
Zysk (strata) netto	1 012	935
Kapitał mniejszości	943	0
Zobowiązania długoterminowe	209	68
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania finansowe	60	31
Dotacje rządowe	2	16
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	25	21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122	0
Zobowiązania krótkoterminowe	5 294	5 618
Kredyty i pożyczki	200	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 039	4 825
Zobowiązania finansowe	183	87
Dotacje rządowe	15	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	69
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	368	345
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	433	277
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	56	0
Suma zobowiązań	5 503	5 686
Suma pasywów	23 516	21 744

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

2. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12. 2007
1. Należności warunkowe	127	0
1.1 Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2 Od pozostałych jednostek (z tytułu)	127	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	127	0
2. Zobowiązania warunkowe	1092	11
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	658	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	658	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	11	11
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	11	11
- gwarancja bankowa	11	11
3. Inne (z tytułu)	423	0
-weksle in blanco (zabezpieczenie kredytu obrotowego jednostki zależnej)	350	0
-zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki zależnej	73	0
Pozycje pozabilansowe razem	1 219	11

3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (w tys. zł)	IV kwartał/2008 okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	IV kwartał/2008 od 2008-01-01 do 2008-12-31	IV kwartał/2007 okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	IV kwartał/2007 od 2007-01-01 do 2007-12-31
Przychody ze sprzedaży	12 395,00	41 900,00	12 498,00	36 269,00
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 427,00	14 082,00	3 264,00	9 047,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 968,00	27 818,00	9 234,00	27 222,00
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	9 956,00	33 360,00	9 946,00	28 926,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 185,00	10 163,00	2 332,00	6 905,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 771,00	23 197,00	7 614,00	22 021,00
Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży	2 439,00	8 540,00	2 552,00	7 343,00
Pozostałe przychody operacyjne	151,00	321,00	18,00	70,00
Koszty sprzedaży	770,00	2 778,00	800,00	2 191,00
Koszty ogólnego zarządu	1 424,00	5 160,00	970,00	4 006,00
Pozostałe koszty operacyjne	94,00	218,00	101,00	136,00
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	302,00	705,00	699,00	1 080,00
Przychody finansowe	247,00	679,00	135,00	414,00
Koszty finansowe	16,00	80,00	279,00	317,00
Zysk/Strata brutto przed opodatkowaniem	533,00	1 304,00	555,00	1 177,00
Podatek dochodowy	111,00	265,00	116,00	242,00
część bieżąca	52,00	147,00	202,00	243,00
część odroczone	59,00	118,00	-86,00	-1,00
Zysk netto	422,00	1 039,00	439,00	935,00
Zysk netto przynależny:				
Udziałom mniejszościowym	-13,00	28,00	0	0
Akcjonariuszom jednostki dominującej	435,00	1 011,00	439,00	935,00

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

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w tys. zł)	IV kwartał/2008 okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	IV kwartał/2008 od 2008-01-01 do 2008-12-31	IV kwartał/2007 okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	IV kwartał/2007 od 2007-01-01 do 2007-12-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	532	1 305	555	1 177
Korekty o pozycje	7	-243	237	137
Amortyzacja	145	603	121	425
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4	-1	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2	50	-43	-111
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-113	-440	228	71
Podatek dochodowy zapłacony	-84	-313	-45	-224
Pozostałe pozycje netto	65	-142	-24	-24
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	539	1 062	792	1 314
Zmiana stanu rezerw	62	48	-122	7
Zmiana stanu zapasów	147	999	238	-562
Zmiana stanu należności	-238	190	-1 643	-3 008
Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	392	-2 110	1 186	883
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych	-78	-3	560	336
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów			0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	824	186	1 011	-1 030
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	82	5	61
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-92	-386	-7	-771
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	1 146	5 227
Nabycie aktywów finansowych	-50	-1 404	2 500	-12 214
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-122	-1 708	3 644	-7 697
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	13 673
Dotacje rządowe	35	164	24	174
Spląty kredytów i pożyczek	-1	-65	0	-82
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-60	-229	-23	-100
Odsetki	2	-38	-3	-15
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-24	-168	-2	13 650
Przepływy pieniężne netto razem	678	-1 690	4 653	4 923
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	678	-1 690	4 653	4 923
Środki pieniężne na początek okresu	2 690	5 058	405	135
Środki pieniężne na koniec okresu	3 368	3 368	5 058	5 058

5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12. 2007
Kapitał własny na początek okresu	16 058	1 570
Zmiany zasad rachunkowości	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0
Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu	16 058	1 570
Kapitał podstawowy na początek okresu	902	502
Emisja akcji	0	400
Kapitał podstawowy na koniec okresu	902	902
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	13 164	0
Emisja akcji		13 015
Dotacja do kosztów emisji		149
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	13 164	13 164
Kapitał zapasowy na początek okresu	1 068	0
Podział zysku z lat poprzednich	924	1 068
Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 992	1 068
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	924	1 068
Zmiany standardów rachunkowości	0	-11
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu	924	1 057
Podział zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-924	-1 068
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-11
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 012	935
Kapitał mniejszości	943	0
Kapitał własny na koniec okresu	18 013	16 058

6. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Grupa Kapitałowa PROCAD prowadzi działalność w czterech podstawowych obszarach branży informatycznej:

- 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)

Jednostka zależna DES ART sprzedaje usługi za granicą. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej to Niemcy, Wielka Brytania, Szwajcaria.

III. Informacje dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

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

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

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

1.1 Jednostka dominująca

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki PROCAD według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność w zakresie oprogramowania. Działalność Spółki należy do branży Informatycznej. Spółka prowadzi działalność w zakresie informatyki, sprzedaży sprzętu oraz oprogramowania komputerowego, a także prowadzenia kursów szkoleniowych dla dorosłych.

1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

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

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

DES ART Sp. 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.

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. Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie techniczne. Specjaliści z DES ART mają doświadczenie w przeprowadzaniu analiz wytrzymałościowych dla różnych gałęzi przemysłu. DES ART współpracuje zarówno z Kontrahentami polskimi, jak i zagranicznymi.

1.3 Czas trwania działalności

Czas trwania jednostki dominującej oraz poszczególnych podmiotów 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 od 1 października 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wraz z danymi wykazanymi narastająco. W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD nie tworzył grupy kapitałowej, dane porównawcze zawierają jedynie dane jednostkowe Emitenta przekształcone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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 27 lutego 2009 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 za czwarty kwartał, 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. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

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

przeliczone 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, zbiorów numizmatycznych,

- 3) wartości firmy,
 - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
 - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
10. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się metodą liniową, polegającą na systematycznym, równomiernym rozłożeniu wartości początkowej środka trwałego oraz wartości niematerialnej na ustalony okres amortyzacji, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
 11. Okres amortyzacji ustala się na podstawie przyjętego w jednostce dla danego rodzaju środka trwałego oraz wartości niematerialnej okresu użytkowania (ekonomicznej użyteczności), tj.:
 - 1) czasu, przez jaki, zgodnie z oczekiwaniem, jednostka będzie użytkowała składnik aktywów, lub
 - 2) liczby jednostek produkcji lub podobnych jednostek, jaką jednostka spodziewa się uzyskać z danego składnika aktywów.
 12. W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, okres użytkowania powinien odpowiadać okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych lub prawnych, chyba że szacowany okres użytkowania składnika aktywów trwałych będzie krótszy. W tym przypadku przyjmuje się szacowany przez jednostkę okres użytkowania.
 13. Rozpoczęcie amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do 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 pkt. 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 trwale przeznaczone do sprzedaży

1. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
2. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
3. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Oczekiwany termin realizacji sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie powinien przekraczać jednego roku od momentu zakwalifikowania aktywa do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

5. Aktywa trwale wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej sprzed momentu zaklasyfikowania ich do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację lub w wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży podlegają ujawnieniu w oddzielnej pozycji bilansu.
7. Regulacjom pkt. 1 nie podlegają następujące aktywa trwale:
 - 1) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oraz
 - 2) aktywa finansowe.

3.5 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 ujmują 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 sądziemu 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 równolegle (współmierność przychodów i kosztów).
4. Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania”, określonego na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac.
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 rzeczowistych 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 odroczonej 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 odroczony 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 z 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.

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

Korekta nr 1

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

Korekta nr 2

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

Korekta nr 3

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

Korekta nr 4

Rozpoznanie rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, co wpłynęło na wysokość pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat. 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	
AKTYWA						
Aktywa trwałe	1 016	-16	0	0	3	1 003
Wartości niematerialne	12	0	0	0	0	12
Rzeczowe aktywa trwałe	941	0	0	0	0	941
Należności długoterminowe	33	0	0	0	0	33
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30	-16	0	0	3	17
Aktywa obrotowe	5 438	0	-8	0	0	5 430
Zapasy	1 240	0	0	0	0	1 240
Należności krótkoterminowe	3 214	0	0	0	0	3 214

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	840	0	0	0	0	840
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	144	0	-8	0	0	136
Suma aktywów	6 454	-16	-8	0	3	6 433
PASYWA						
Kapitał własny	1 570	0	0	0	-11	1 559
Kapitał podstawowy	502	0	0	0	0	502
Kapitał zapasowy	1	0	0	0	0	1
Zysk z lat ubiegłych	42	0	0	0	0	42
Zysk netto	1 025	0	0	0	-11	1 014
Zobowiązania długoterminowe	196	-16	0	-31	14	163
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	118	0	0	0	0	118
Dotacje rządowe	31	0	0	0	0	31
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0	0	14	14
Pozostałe zobowiązania	31	0	0	-31	0	0
Rezerwa na podatek odroczony	16	-16	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 688	0	-8	31	0	4 711
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 004	0	0	0	0	4 004
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	82	0	0	0	0	82
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	100	0	0	0	0	100
Dotacje rządowe	15	0	0	0	0	15
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	258	0	0	0	0	258
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	228	0	-7	31	0	252
Rezerwy	0	0	0	0	0	0
Fundusze specjalne	1	0	-1	0	0	0
Suma pasywów	6 454	-16	-8	0	3	6 433

5.2 Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2007

	PZR 31.12.2007	Korekty do MSR				Stan wg MSR na 31.12.2007
		Nr 1	Nr 2	Nr 3	Nr 4	
AKTYWA						
Aktywa trwałe	1 553	-78	0	0	0	1 475
Wartości niematerialne	13	0	0	0	0	13
Rzeczowe aktywa trwałe	1 224	0	0	0	0	1 224
Należności długoterminowe	46	0	0	0	0	46
Inwestycje długoterminowe	45	0	0	0	0	45
Inne rozliczenia międzyokresowe	132	0	0	0	0	132
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	93	-78	0	0	0	15
Aktywa obrotowe	20 286	0	-17	0	0	20 269
Zapasy	1 802	0	0	0	0	1 802
Należności krótkoterminowe	6 208	0	0	0	0	6 208
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101	0	0	0	0	101
Aktywa finansowe	7 100	0	0	0	0	7 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 075	0	-17	0	0	5 058
Suma aktywów	21 839	-78	-17	0	0	21 744
PASYWA						
Kapitał własny	16 058	0	0	0	0	16 058
Kapitał podstawowy	902	0	0	0	0	902
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 164	0	0	0	0	13 164
Kapitał zapasowy	1 068	0	0	0	0	1 068

Zysk z lat ubiegłych	0	0	0	0	-11	-11
Zysk netto	924	0	0	0	11	935
Zobowiązania długoterminowe	187	-78	0	-41	0	68
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	31	0	0	0	0	31
Dotacje rządowe	16	0	0	0	0	16
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	0	0	0	0	21
Pozostałe zobowiązania	41	0	0	-41	0	0
Rezerwa na podatek odroczony	78	-78	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	5 594	0	-17	41	0	5 618
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 825	0	0	0	0	4 825
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	87	0	0	0	0	87
Dotacje rządowe	15	0	0	0	0	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	414	0	0	0	0	414
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	247	0	-11	41	0	277
Fundusze specjalne	6	0	-6	0	0	0
Suma pasywów	21 839	-78	-17	0	0	21 744

5.3 Uzgodnienie wyniku finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2007

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

5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

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

6. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W dniu 24 kwietnia 2008 r. PROCAD S.A. nabyła 1 416 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 51% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce DES ART Sp. z o.o., mającej siedzibę w Gdyni i zajmującej się wysoko specjalizowanymi usługami inżynierskimi

(obliczenia inżynierskie, analizy wytrzymałościowe dla różnych gałęzi przemysłu). Nabyta spółka jest jedynym udziałowcem w spółce CADOR sp. z o.o. w Gdyni. W związku z tym CADOR Sp. z o.o. stała się również częścią Grupy Kapitałowej.

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

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

Wyszczególnienie	dane w tys. zł	
	Wartość godziwa na dzień 31.03.2008	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2008
Aktywa	3 893	3 750
Zobowiązania	2 026	2 007
Aktywa netto	1 867	1 743
Udział 51% w aktywach netto	952	
Wartość firmy	1 901	
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.

Zwiększenie wartości firmy w porównaniu do wartości opublikowanej w sprawozdaniu skonsolidowanym za trzeci kwartał 2008 roku o 32 tys. zł, wynika z korekty wyceny w wartości godziwej aktywów i zobowiązań na dzień nabycia.

Całkowita cena nabycia udziałów w spółce DES ART Sp. z o.o. wyniosła 2 853 225,46 zł i wynikała z następujących kwot:

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

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

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

Cena nabycia:	tys. zł
Wartość godziwa zapłaty	2 722
Koszty bezpośrednio związane z połączeniem	131
Suma	2 853
Wyływ środków pieniężnych z tytułu połączenia:	tys. zł
1) Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną -środki pieniężne w związku z podniesieniem kapitału zakładowego w jednostce zależnej przez podmiot dominujący:	1 520, w tym: 1 500
2) Środki pieniężne zapłacone	(2 853)
3) Wyływ środków pieniężnych netto	(1 333)

W okresie od daty przejęcia, udział spółki DES ART Sp. z o.o., w wypracowanym przez Grupę zysku netto wyniósł 28 tys. zł.

Wartość firmy w kwocie 1 901 tys. zł składa się z oczekiwanego efektu synergii, wynikającego z nabycia spółki, wykorzystującej w swej działalności nowe technologie informatyczne oraz z przyszłych korzyści ekonomicznych, oczekiwanych w związku z zatrudnianiem przez DES ART pracowników o wysokim potencjale merytorycznym w dziedzinie komputerowych systemów inżynierskich, stanowiących zespół doświadczonych inżynierów, posiadających specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Na wartość firmy DES ART składają się również przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z pozycji rynkowej spółki, zawartych przez nią umów z klientami oraz wiedzy pracowników. Z uwagi na brak zewnętrznych wycen poszczególnych elementów rozpoznano wartość firmy zawierającą wyżej wymienione tytuły.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Wartość ta będzie corocznie testowana na utratę wartości.

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 Sp. z o.o., z siedzibą w Gdyni (81-366), ul. Batorego 28-32, w której PROCAD S.A. posiada 51% udziałów (51% w głosach).

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 Sp. z o.o. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym.

Sprawozdania finansowe wymienionych jednostek zależnych zostały wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość ich pozycji bilansowych. Wartość udziałów w PROJEKT-BIZ Spółce z o.o., według ceny nabycia wynoszącej 315 tys. zł została pokryta odpisem aktualizującym w wysokości 270 tys. zł, a ich wartość bilansowa wynosi 45 tys. zł. Wartość bilansowa udziałów w CADOR Sp. z o.o. wynosi 121 tys. zł.

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

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.

W czwartym kwartale 2008 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy.

8. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

8.1 Rezerwy (w tys. zł)

Lp.	tytuł	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 30.09.2008 r.	Zmiana w IV kwartale
1	Rezerwa na urlopy pracownicze	56	27	29
2	Rezerwa na koszty sądowe	0	0	0
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	264	201	63
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne	25	24	1
	Ogółem	345	252	94

8.2. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 30.09.2008 r.	Zmiana w IV kwartale
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	142	123	19
1.1	Aktualizacja należności	9	13	-5
1.2.	Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	51	51	0
1.3	niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	49	40	9
1.4	aktualizacja zapasów	0	0	0
1.5	różnice kursowe ujemne	11	0	11
1.6	leasing środków trwałych	0	0	0
1.7	rezerwa na przyszłe koszty	7	8	-1
1.8	rezerwa na świadczenia emerytalne	15	10	6
1.9	strata podatkowa za 2006 rok	0	0	0
2	rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	264	201	63
2.1	dotądnie różnice kursowe	16	7	10
2.2	amortyzacja podatkowa	1	1	0
2.3	leasing środków trwałych	35	30	7
2.4	Różnica z wyceny bilansowej niefinansowych aktywów trwałych	66		
2.5	Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	117	100	18
2.6	Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	28	7	21

8.3 Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Lp.	Odpisy (w tys. zł)	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 30.09.2008 r.	Zmiana w IV kwartale
1	należności krótkoterminowe	72	180	-108
2	zapasy	56	56	0
3	środki trwałe	0	0	0
4	Ogółem	128	236	-108

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

W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD nie tworzył grupy kapitałowej, dane okresu porównywalnego zawierają jedynie dane jednostkowe i nie są porównywalne.

1. Przychody netto Grupy ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w IV kwartale 2008 roku wyniosły 12 395 tys. zł i były niższe o 103 tys. zł od osiągniętych w IV kwartale 2007 roku przez jednostkę dominującą. Stanowi to spadek o 0,82 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy wykorzystaniu efektu synergii z jednostką zależną. Jednostka dominująca w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego odnotowała spadek sprzedaży o 11%.
2. W czwartym kwartale 2008 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 2 439 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 20%. W analogicznym okresie roku poprzedniego jednostka dominująca osiągnęła identyczną wartość marży ze sprzedaży brutto.
3. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej, zysk operacyjny wyniósł 302 tys. zł wobec 699 tys. zł zysku wypracowanego w IV kwartale 2007 roku przez jednostkę dominującą.
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, posiadanych przez jednostkę dominującą. 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 IV kwartale 2008r. wykazała nadwyżkę finansową na tej pozycji w kwocie 231 tys. zł. Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, zysk przed opodatkowaniem zwiększył się do kwoty 533 tys. zł.
5. Ostatecznie wynik finansowy netto skorygowany o rezerwę na odroczony podatek dochodowy za IV kwartał 2008 roku wyniósł 422 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w IV kwartale 2007 w kwocie 439 tys. zł., co stanowi spadek o 4%.
6. Rentowność zysku netto ukształtowała się na poziomie 4 %, podobnie jak w czwartym kwartale poprzedniego roku.
7. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi 23% wobec 7% uzyskanych przez jednostkę dominującą po IV kwartale 2007 roku. Aktywa obrotowe Grupy stanowią ok. 80 % sumy aktywów. Na wielkość tę głównie wpływają należności, aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne, utrzymywane na krótkoterminowych lokatach bankowych.
8. Natomiast po stronie pasywów nastąpił wzrost wartości wskaźnika struktury kapitałów własnych spowodowany spadkiem zobowiązań oraz wzrostem kapitału własnego. Odzwierciedla to wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych), który wzrósł z poziomu 282 % wg stanu na 31.12.2007r. do 310% na 31.12.2008r. 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 IV kwartał 2008 roku oraz 74% za IV kwartał 2007 roku.
9. W Spółce zachowana jest „złota” reguła bilansowa, a majątek trwały pokryty jest ponad dwukrotnie kapitałami stałymi.

Istotne niepowodzenia w kwartale IV nie wystąpiły.

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

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Procad ma wpływ światowy kryzys gospodarczy, który powoduje wstrzymywanie się klientów z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych, przesunięcia realizacji projektów oraz ich anulowanie.

11. Objaśnienia 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 najwyższe przychody ze sprzedaży Spółka osiąga w czwartym kwartale, co jest spowodowane realizacją budżetów inwestycyjnych przez klientów Spółki na koniec roku. Udział przychodów osiągniętych przez Spółkę w IV kwartale 2008 roku wyniósł 29 % i jest zbliżony do sezonowości, jaka występowała w poprzednich latach.

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, w którym sporządzane są budżety i planowane prace na bieżący rok. W drugim kwartale straty są odrabiane a rozpoczęte w tym okresie projekty są kontynuowane w kwartale trzecim i czwartym. Jednostka odczuwa wyraźne osłabienie koniunktury w usługach inżynierskich w trzecim kwartale, co jest spowodowane sezonem urlopowym, w którym decyzje o rozpoczęciu nowych projektów są odkładane.

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.

W dniu 12 lutego 2009 roku PROCAD SA nabyła 21 400 sztuk akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 2 140 zł, co stanowi 0,237% kapitału zakładowego Spółki. Akcje zostały nabyte w oparciu o Uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA z dnia 15 grudnia 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do zorganizowania skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia, opublikowaną raportem bieżącym nr 36/2008 z dnia 15 grudnia 2008 roku.

13. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej 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

Istotnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy jest obecny kryzys finansowy na świecie. Dla Grupy skutkuje on tym, że klienci wstrzymują lub przesuwają decyzje dotyczące rozpoczęcia badań, rozwoju i realizacji nowych projektów, w tym dotyczących specjalistycznych usług inżynierskich, świadczonych przez jednostkę zależną. Załamanie w gospodarkach państw Europy Zachodniej znacząco wpływa na przychody osiągnięte przez jednostkę zależną, która 60 % rocznych przychodów osiąga ze sprzedaży zagranicznej.

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

Tytuł	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2007 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.

- Grupa Kapitałowa

Grupa nie publikowała prognozy skonsolidowanych wyników finansowych na 2008 rok.

- PROCAD SA

W raporcie bieżącym nr 29/2008 opublikowanym w dniu 31 października 2008 roku Zarząd PROCAD SA poinformował o korekcie prognozy wyników finansowych na rok obrotowy 2008. Prognozy zostały zaprezentowane w ujęciu rocznym, bez rozbicia na okresy kwartalne. Prognozowane przychody netto ze sprzedaży (po korekcie) wynosiły 38 548 tys. zł, EBIT 789 tys. zł, zysk brutto 1 185 tys. zł, a zysk netto 968 tys. zł.

Spółka zrealizowała prognozę w zakresie zysku brutto oraz zysku netto, osiągnęła nieco niższe od prognozowanych przychody ze sprzedaży (98%). Nie zrealizowała natomiast prognozy w zakresie zysku z działalności operacyjnej (EBIT), który osiągnął wartość 634 tys. zł. i był niższy o 20% od zakładanego, ze względu na wyższe od zakładanych koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu.

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PROCAD SA są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % akcji	Liczba głosów	Udział % głosów
Jarosław Jarzyński	1 389 250	15,40%	1 389 250	15,40%
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%

Od momentu przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. za III kwartał 2008 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienia od BZ WBK AIB Asset Management SA z siedzibą w Poznaniu oraz od BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA działającej w imieniu Arka BZ WBK Akcji Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Lukas Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, które w wyniku sprzedaży akcji, rozliczonych w dniu 14 listopada 2008 r., stały się posiadaczami akcji zapewniających mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PROCAD SA. Emitent przekazał tą informację do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 32/2008 z dnia 20 listopada 2008 roku. Według poprzednich zawiadomień z dnia 27 kwietnia 2007 roku wyżej wymienione fundusze były w posiadaniu 456 500 akcji stanowiących udział 5,06 % w kapitale zakładowym i z których przysługiwało 456 500 (5,06%) głosów na walnym zgromadzeniu.

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:

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. za III kwartał 2008 roku, PROCAD SA otrzymała następujące zawiadomienia w trybie art. 160 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, dotyczące transakcji na akcjach PROCAD SA zawieranych przez osoby zarządzające i nadzorujące:

1. Od Mariusza Jagodzińskiego, Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki o nabyciu w okresie 08.10 – 22.12.2008r. 63600 akcji zwykłych na okaziciela PROCAD SA O nabyciu akcji Spółki przez Sekretarza Rady Nadzorczej Emitent poinformował inwestorów raportem bieżącym nr 38/2008 w dniu 29.12.2008 r.
2. Od Członka Rady Nadzorczej Spółki o nabyciu w okresie 02.07 – 17.11.2008r. 4600 akcji zwykłych na okaziciela PROCAD SA. O nabyciu akcji Spółki przez Członka Rady Nadzorczej Emitent poinformował inwestorów raportem bieżącym nr 1/2009 w dniu 09.01.2009 r.
3. Od Członka Zarządu Spółki, o nabyciu w dniach 01.09.2008 – 23.01.2009r. 20 400 akcji zwykłych na okaziciela PROCAD S.A.. O nabyciu akcji Spółki przez Członka Zarządu Emitent poinformował inwestorów raportem bieżącym nr 5/2009 w dniu 26.01.2009 r.

W związku z powyższym, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Paweł Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 355 000 szt.	135 500 zł
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 398 250 szt.	139 825 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 355 000 szt.	135 500 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	454 000 szt.	45 400 zł
Mariusz Jagodziński	Sekretarz Rady Nadzorczej	63 600 szt.	6 360 zł

Andrzej Przewoźnik	Członek Rady Nadzorczej	6 000 szt.	600 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 powiązаныmi, 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, zawieranyymi na warunkach rynkowych:

W okresie objętym niniejszym raportem nie zawarto transakcji z podmiotami powiązаныmi, przekraczających równowartość 500 000 euro. Zawierane i realizowane transakcje były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawieranyymi 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.

Najistotniejszym czynnikiem zewnętrznym mającym wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta oraz jednostki zależnej jest spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce, którego początki są silniej odczuwalne w sferze głównej działalności Spółki, obejmującej oferowanie narzędzi informatycznych. Potencjalni odbiorcy wstrzymują inwestycje w tych obszarach swojej aktywności, które nie mają bezpośredniego i szybkiego negatywnego wpływu na ich bieżącą działalność.

Istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta czynniki zewnętrzne stanowią:

- gotowość potencjalnych podmiotów akwizycji do przeprowadzenia transakcji kapitałowych na warunkach korzystnych dla Emitenta;
- tempo rozwoju gospodarczego w obszarze inwestycji w technologie informatyczne wspomagające procesy wytwórcze;
- 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 mają bezpośredni wpływ na ceny znacznej ilości produktów oferowanych przez Emitenta;
- możliwość pozyskania funduszy unijnych;

- kurs waluty EURO, ponieważ rozliczenia z kontrahentami zagranicznymi jednostki zależnej są dokonywane w tej walucie.
- niepewność sytuacji na rynkach finansowych oraz światowy kryzys gospodarczy

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;
- dążenie do obniżenia kosztów funkcjonowania jako następstwa doskonalenia procesów wewnętrznych we wszystkich obszarach działalności;
- utrzymanie wysokowykwalifikowanego zespołu oraz niskiego poziomu rotacji zatrudnienia.

Powstanie Grupy Kapitałowej pozwoliło na włączenie do oferty PROCAD SA specjalistycznych usług inżynierskich, związanych z zaawansowanym modelowaniem 3D oraz analizami metodą elementów skończonych (MES). Usługi świadczone są przez DES ART Sp. z o.o., który tworzą wysokiej klasy specjaliści zaliczani do grona elity inżynierskiej w Polsce.

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 stanowiły, iż część marży (earn back) na produktach Autodesk była wypłacana po kwartalnym okresie rozliczeniowym, w uzależnieniu od stopnia wykonania planu sprzedaży. Pomimo, iż earn back został rozliczony i wypłacony w następnym kwartale, to z uwagi na jego przynależność do okresu minionego został, zaliczony od przychodów czwartego kwartału i podobnie działo się w poprzednich kwartałach 2008 roku. Przesunięcie okresów (kwartał rozliczeniowy Autodesk zaczyna się o miesiąc później) oraz uzależnienie wysokości earn back od stopnia realizacji planów sprzedaży, uniemożliwiały jego prawidłowe określenie wcześniej, niż na etapie sporządzania raportów kwartalnych, dlatego też w raportach bieżących o przychodach miesięcznych za 2008 rok nie był uwzględniany przychód z tytułu earn back.
- Program skupu akcji własnych.
W dniu 15.12.2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA podjęło Uchwałę w sprawie skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia, która została ogłoszona raportem bieżącym 36/2008 dnia 15 grudnia 2009 roku. Zgodnie z Uchwałą, skup akcji będzie odbywał się według następujących zasad:
 - łączna liczba nabywanych na zlecenie Spółki akcji nie osiągnie liczby większej niż 2 000 000 szt.;
 - cena nabycia nie może przekroczyć 3,5 zł za jedną akcję;
 - środki pieniężne przeznaczone na nabycie akcji własnych stanowią kwotę 3 000 000 zł.
 - Zarząd został upoważniony do wyboru najkorzystniejszej oferty oraz do zawarcia umowy z Firmą Inwestycyjną, której przedmiotem będzie zlecenie nabywania akcji Spółki, notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, w celu ich odsprzedaży Spółce, w celu ich umorzenia na warunkach i w trybie ustalonych w podjętej uchwale.
 - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD Spółka Akcyjna upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych od dnia 15 grudnia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do chwili nabycia 2 000 000 akcji lub wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, które stanowią kwotę 3 000 000 zł. Cena nabycia nie może przekroczyć 3,5 zł za jedną akcję;

- f. upoważnienie Firmy Inwestycyjnej do nabywania akcji Spółki na jej zlecenie obejmuje okres od dnia 15 grudnia 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do nabycia 2 000 000 szt. akcji Spółki lub wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, które stanowią kwotę 3 000 000 zł.
- g. Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, może:
- wcześniej, przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, nakazać Firmie Inwestycyjnej zakończenie nabywania akcji,
 - zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.
- h. w przypadku podjęcia decyzji, o których mowa w pkt g ppkt a i b, Zarząd obowiązany jest do podania informacji do publicznej wiadomości, wraz z uzasadnieniem, w sposób określony w ustawie o ofercie publicznej.
- i. Walne Zgromadzenie zobowiązało i upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią podjętej uchwały.
- j. po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę, następującego w wykonaniu postanowień podjętej uchwały, Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie Spółki w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych Spółki i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.
- k. Zarząd poda do publicznej wiadomości termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania akcji przez Firmę Inwestycyjną działającą na zlecenie Spółki, zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych /Dz. U. Nr 184, poz. 1539/
- l. W dniu 02.02.2009 roku, w raporcie bieżącym nr 8/2009, Zarząd PROCAD SA ogłosił rozpoczęcie skupu akcji w celu umorzenia.

24. Wybrane dane finansowe jednostek zależnych, nie podlegających konsolidacji oraz transakcje z podmiotami powiązаныmi

24.1 Wybrane dane finansowe jednostek zależnych

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za IV kwartały 2008
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	91	90	250	640	46
CADOR Spółka z o.o.	338	-38	60	671	-21

24.2 Wzajemne transakcje i salda za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008

Lp	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	686	11	1	161
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	590	1	1	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	64	10	0	136
1.3	DES ART Spółka z o.o.	32	0	0	25
2	Kluczowe kierownictwo	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	65	126	0	21
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	2	126	0	0

3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	17	0	0	6
3.4	BBS Design	46	0	0	15

25. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe PROCAD SA za IV kwartały 2008 roku.

25.1 Bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 roku

BILANS (w tys. zł)	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12. 2007
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	4 201	1 475
Wartości niematerialne, w tym:	7	13
- wartość firmy	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1152	1 224
Należności długoterminowe	78	46
Inwestycje długoterminowe	0	0
Aktywa finansowe długoterminowe	2898	45
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66	132
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	15
B. Aktywa obrotowe	17 081	20 269
Zapasy	802	1 802
Należności z tytułu dostaw i usług	5562	6 023
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	106	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	92	52
Należności krótkoterminowe pozostałe	6	133
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154	101
Aktywa finansowe krótkoterminowe	7521	7 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2838	5 058
Inwestycje krótkoterminowe	0	0
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Suma aktywów	21 282	21 744
BILANS (w tys. zł)	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12. 2007
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	17 042	16 058
Kapitał podstawowy	902	902
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	1 992	1 068
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-11
Zysk (strata) netto	984	935
B. Zobowiązania długoterminowe	144	68
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	55	31
Dotacje rządowe	2	16
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	21	21

Zobowiązania długoterminowe pozostałe	0	0
Rezerwy na podatek odroczony	66	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0
D. Zobowiązania krótkoterminowe	4 096	5 618
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania handlowe	3 567	4 825
Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	63	87
Dotacje rządowe	15	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	69
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	294	345
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	157	277
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Suma zobowiązań	4 240	5 686
Suma pasywów	21 282	21 744

* 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 IV kwartał 2008 roku

Rachunek Zysków i Strat (w tys. zł)	IV kwartał/2008 od 2008-10-01 do 2008-12-31	IV kwartał/2008 od 2008-01-01 do 2008-12-31	IV kwartał/2007 od 2007-10-01 do 2007-12-31	IV kwartał/2007 od 2007-01-01 do 2007-12-31
Przychody ze sprzedaży	11 123,00	37 937,00	12 498,00	36 269,00
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 259,00	10 379,00	3 264,00	9 047,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 864,00	27 558,00	9 234,00	27 222,00
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	8 900,00	30 316,00	9 946,00	28 926,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 223,00	7 302,00	2 332,00	6 905,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 677,00	23 014,00	7 614,00	22 021,00
Zysk brutto na sprzedaży	2 223,00	7 621,00	2 552,00	7 343,00
Pozostałe przychody operacyjne	80,00	173,00	18,00	70,00
Koszty sprzedaży	737,00	2 662,00	800,00	2 191,00
Koszty ogólnego zarządu	1 129,00	4 337,00	970,00	4 006,00
Pozostałe koszty operacyjne	50,00	161,00	101,00	136,00
Zysk z działalności operacyjnej	387,00	634,00	699,00	1 080,00
Przychody finansowe	172,00	613,00	135,00	414,00
Koszty finansowe	11,00	35,00	279,00	317,00
Zysk brutto przed opodatkowaniem	548,00	1 212,00	555,00	1 177,00
Podatek dochodowy	102,00	228,00	116,00	242,00
a) część bieżąca	52,00	147,00	202,00	243,00
b) część odroczone	50,00	81,00	-86,00	-1,00
Zysk netto za okres obrotowy	446,00	984,00	439,00	935,00

* W dniu 27.07.2007 roku zarejestrowano podział akcji PROCAD SA w stosunku 1:10. W celu zachowania porównywalności średnioważoną liczbę akcji na dzień 30.09.2007 roku przedstawiono uwzględniając liczbę akcji po zarejestrowaniu podziału .

** nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

25.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12. 2007
Kapitał własny na początek okresu	16 058	1 570
Zmiany standardów rachunkowości	0	0
Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu	16 058	1 570
Kapitał podstawowy na początek okresu	902	502
Emisja akcji	0	400
Kapitał podstawowy na koniec okresu	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	13 164	0
Emisja akcji	0	13 015
Dotacja do kosztów emisji	0	149
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	13 164	13 164
Kapitał zapasowy na początek okresu	1 068	0
Podział zysku z lat poprzednich	924	1 068
Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 992	1 068
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	924	1 068
Zmiana standardów rachunkowości	0	-11
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu	924	1 057
Podział zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-924	-1 068
Wypłata dywidendy	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-11
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	984	935
Kapitał własny na koniec okresu	17 042	16 058

25.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (w tys. zł.)	IV kwartał/2008 od 2008-10-01 do 2008-12-31	IV kwartał/2008 od 2008-01-01 do 2008-12-31	IV kwartał/2007 od 2007-10-01 do 2007-12-31	IV kwartał/2007 od 2007-01-01 do 2007-12-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	548	1 212	555	1 177
Korekty o pozycje:	-86	-417	237	137
Amortyzacja	124	480	121	425
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	12	-43	-111
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-94	-422	228	71
Podatek dochodowy zapłacony	-84	-323	-45	-224
Pozostałe pozycje netto	-35	-164	-24	-24
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	462	796	792	1 314
Zmiana stanu rezerw	0	0	-122	7
Zmiana stanu zapasów	97	1 000	238	-562
Zmiana stanu należności netto	-433	517	-1 643	-3 008
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	432	-1 443	1 186	883

Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-44	13	560	336
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	514	883	1 011	-1 030
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	63	5	61
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-77	-337	-7	-771
Przychody ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	0	0	1 146	5 227
Nabycie długoterminowych aktywów finansowych	0	-2 853	2 500	-12 214
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-77	-3 127	3 644	-7 697
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	13 673
Dotacje rządowe	35	164	24	174
Spląty kredytów i pożyczek	0	0	0	-82
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-24	-127	-23	-100
Odsetki	-3	-12	-3	-15
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8	25	-2	13 650
Przepływy pieniężne netto razem	445	-2 220	4 653	4 923
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	445	-2 220	4 653	4 923
Środki pieniężne na początek okresu	2 393	5 058	405	135
Środki pieniężne na koniec okresu	2 838	2 838	5 058	5 058

25.5 Pozycje pozabilansowe

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

25.6 Informacja o kosztach według rodzaju

Lp.	Wyszczególnienie	IV kwartały 2008	IV kwartały 2007
1	Amortyzacja	480,00	425,00
2	Zużycie materiałów i energii	346,00	339,00
3	Usługi obce	6 264,00	5 787,00
4	Podatki i opłaty	77,00	84,00
5	Wynagrodzenia	5 312,00	4 696,00
6	Ubezpieczenia i inne świadczenia	1 030,00	946,00
7	Pozostałe koszty rodzajowe	792,00	825,00
	Ogółem	14 301,00	13 102,00

Gdańsk, dnia 27 lutego 2009r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Główna Księgowa

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Jarzyński – Prezes
Zarządu

.....
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes
Zarządu

.....
Maciej Horeczy – Wiceprezes
Zarządu