



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za I kwartał 2009 roku
grupy kapitałowej PROCAD**

**Sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

WSTĘP

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „PROCAD” zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (§ 83 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim). Emitent tworzy Grupę Kapitałową 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. W związku z faktem, że w okresie porównywalnym Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, dane porównywalne zawierają jedynie dane jednostkowe Emitenta.

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 I kwartał 2009 roku zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2009 do 31.03.2009 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 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- skrócone jednostkowe sprawozdanie PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2009 do 31.03.2009 roku, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

Na podstawie par. 83 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Emitent nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego.

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 204,00	9 102,00	1 784,00	2 559,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-117,00	246,00	-25,00	69,00
Zysk (strata) brutto	89,00	379,00	19,00	107,00
Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	26,00	305,00	6,00	86,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	831,00	-880,00	181,00	-247,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-48,00	1,00	-10,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-304,00	3,00	-66,00	1,00
Przepływy pieniężne netto netto - razem	479,00	-876,00	104,00	-246,00
Aktywa razem	22 882,00	20 883,00	4 867,00	5 923,00
Zobowiązania długoterminowe	298,00	51,00	63,00	14,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 587,00	4 469,00	976,00	1 268,00
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego)	17 048,00	16 363,00	3 626,00	4 641,00
Kapitał zakładowy	902,00	902,00	192,00	256,00
Średnia ważona liczba akcji (w szt)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	*, *** 0,00	0,03	0,00	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	** 1,89	1,81	0,40	0,51
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

**Wartość księgowa 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 skonsolidowanego bilansu przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy:

W dniu 31.03.2009 roku 1 EUR = 4,7013 PLN

W dniu 31.03.2008 roku 1 EUR = 3,5258 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2009 i 2008 roku (od stycznia do marca), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I kwartał 2009 r. wynosi 4,5994 PLN natomiast za I kwartał 2008 r. wynosi 3,5574 PLN.

2. SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03. 2008
AKTYWA w tysiącach złotych			
Aktywa trwałe	4 351	4 462	1 332
Wartości niematerialne	749	752	12
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 913	1 913	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 338	1 434	1 114
Należności długoterminowe	78	78	46
Aktywa finansowe długoterminowe	216	216	45
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57	69	115
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa obrotowe	18 531	19 103	19 551
Zapasy	595	780	1 589
Należności z tytułu dostaw i usług	6 053	6 950	6 247
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	103	108	50
Pozostałe należności publiczno - prawne	61	109	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	19	10	108
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	228	257	179
Aktywa finansowe krótkoterminowe	7 626	7 521	7 196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 846	3 368	4 182
Suma aktywów	22 882	23 565	20 883
PASYWA w tysiącach złotych			
Kapitał własny RAZEM	17 997	17 983	16 363
Kapitał własny jednostki dominującej	17 048	17 055	16 363
Kapitał podstawowy	902	902	902
Akcje własne (wielkość ujemna)	-33	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13 164	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	1 992	1 992	1 068
Zysk (strata) z lat ubiegłych	997	0	924
Zysk (strata) netto	26	997	305
Kapitał mniejszości	949	928	0
Zobowiązania długoterminowe	298	261	51
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	70	68	13
Dotacje rządowe	0	2	13
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	25	25	21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203	166	4
Zobowiązania krótkoterminowe	4 587	5 321	4 469
Kredyty i pożyczki	0	200	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 648	4 021	3 820
Zobowiązania finansowe	0	2	0
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu finansowego	136	186	81
Dotacje rządowe	13	15	15
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	408	368	325
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	318	473	228
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	64	56	0
Suma zobowiązań	4 885	5 582	4 520
Suma pasywów	22 882	23 565	20 883

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.

2.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Dochodów Całkowitych

Wyszczególnienie	I kwartał/2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	I kwartał/2008 od 2008-01-01 do 2008-03-31
Przychody ze sprzedaży	8 204,00	9 102,00
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 793,00	2 575,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 411,00	6 527,00
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	6 401,00	7 140,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 709,00	1 657,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 692,00	5 483,00
Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży	1 803,00	1 962,00
Pozostałe przychody operacyjne	29,00	21,00
Koszty sprzedaży	650,00	749,00
Koszty ogólnego zarządu	1 278,00	978,00
Pozostałe koszty operacyjne	21,00	10,00
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-117,00	246,00
Przychody finansowe	217,00	145,00
Koszty finansowe	11,00	12,00
Zysk/Strata brutto przed opodatkowaniem	89,00	379,00
Podatek dochodowy	42,00	74,00
część bieżąca	5,00	55,00
część odroczone	37,00	19,00
Zysk netto	47,00	305,00
Zysk netto przynależny:		
Akcjonariuszom mniejszościowym	21,00	0
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	26,00	305,00

Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26,00	305,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,00	0,03

* 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.

2.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (w tys. zł)	I kwartał/2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	I kwartał/2008 od 2008-01-01 do 2008-03-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	89	379
Korekty o pozycje	63	-123
Amortyzacja	159	114
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10	5
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-106	-100
Podatek dochodowy zapłacony	0	-111
Pozostałe pozycje netto	0	-31
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	152	256

Zmiana stanu rezerw	8	4
Zmiana stanu zapasów	208	213
Zmiana stanu należności	922	-197
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-500	-1 086
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych	41	-70
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	831	-880
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	16
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-49	-15
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-49	1
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dotacje rządowe	0	31
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-33	0
Spląty kredytów i pożyczek	-200	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-61	-23
Odsetki	-10	-5
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-304	3
Przepływy pieniężne netto razem	478	-876
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	478	-876
Środki pieniężne na początek okresu	3 368	5 058
Środki pieniężne na koniec okresu	3 846	4 182

2.4. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
Kapitał własny na początek okresu	17 983	16 058	16 058
Kapitał podstawowy na początek okresu	902	902	902
Emisja akcji	0	0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	902	902	902
Akcje własne na początek okresu	0	0	0
Zakup akcji własnych	-33	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-33	0	0
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	13 164	13 164	13 164
Emisja akcji	0	0	0
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	13 164	13 164	13 164
Kapitał zapasowy na początek okresu	1 992	1 068	1 068
Podział zysku z lat poprzednich	0	924	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 992	1 992	1 068
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu	997	924	924
Podział zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	0	-924	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	997	0	924
Wynik finansowy bieżącego okresu	26	997	305
Kapitał mniejszości na początek okresu	928	0	0
Wynik roku obrotowego przypadający mniejszości	21	24	0
Udział w kapitale własnym przejmowanych spółek	0	904	0
Kapitał mniejszości na koniec okresu	949	928	0
Kapitał własny na koniec okresu	17 997	17 983	16 363

3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Od dnia 01.01.2009 roku MSSF 8 zastępuje MSR 14 "Sprawozdawczość segmentów działalności" i wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej.

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

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

Podział ten odpowiada strukturze zarządczej Grupy. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wynik operacyjny segmentów. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do poszczególnych segmentów.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy PROCAD za okres trzech miesięcy zakończony odpowiednio 31 marca 2009 r. i 2008 r.

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	RAZEM	Działalność nieprzypisana segmentom	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	3 567	1 746	1 155	609	1 103	8 180	24	8 204
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	3 567	1 746	1 155	609	1 103	8 180	24	8 204
Zysk/strata segmentu	337	134	99	282	277	1 129	24	1 153
Koszty ogólnego zarządu							-1 278	-1 278
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							8	8
Przychody/Koszty finansowe netto							206	206
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego							-42	-42
Zysk/strata netto za okres obrotowy	337	134	99	282	277	1 129	-1 082	47
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								26
Amortyzacja	34	4	4	55	34	131	28	159
EBITDA	371	138	103	337	311	1 260	52	1 312

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	RAZEM	Działalność nieprzypisana segmentom	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	5 731	1 334	1 494	515	0	9 074	28	9 102
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	5 731	1 334	1 494	515	0	9 074	28	9 102
Zysk/strata segmentu	822	-23	145	241	0	1 185	28	1 213
Koszty ogólnego zarządu							-978	-978
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							11	11
Przychody/Koszty finansowe netto							133	133
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego							-74	-74
Zysk/strata netto za okres obrotowy	822	-23	145	241	0	1 185	-880	305
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								305
Amortyzacja	36	4	4	49	0	93	21	114
EBITDA	858	-19	149	290	0	1 278	49	1 327

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 10% odpowiednich wartości. Jednostka zależna dokonuje zarówno sprzedaży krajowej jak i zagranicznej. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej to Niemcy, Wielka Brytania, Szwajcaria. W omawianym okresie sprawozdawczym DESART osiągnęła w tych obszarach następujące wyniki:

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	795	548	247
Sprzedaż krajowa	308	277	31
Razem	1 103	825	278

4. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4.1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.03.2009 Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 3 jednostek zależnych, w tym 1 spółki konsolidowanej metodą pełną i 2 spółek wyłączonych z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość ich pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

4.1.1 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.

4.1.2 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 31.03.2009 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 wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce.

DES ART Sp. z o.o. jest dynamicznie rozwijającą się spółką zajmującą się wysoko specjalizowanymi, multidyscyplinarnymi usługami inżynierskimi (obliczenia inżynierskie głównie z wykorzystaniem Metody Elementów Skończonych). Odbiorcą usług DES ART Sp. z o.o. są znane firmy z branży samochodowej, okrętowej, turbinowej i innych. DES ART Sp. z 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.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2009 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

4.1.3 Czas trwania działalności

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

4.1.4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

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

Paweł Władysław Kowalski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Jagodziński	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Andrzej Chmielecki	- Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Przewoźnik	- Członek Rady Nadzorczej,
Bożena Szczęśniak	- Członek Rady Nadzorczej.

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

4.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

4.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 20.06.2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD zatwierdziło przyjęcie przez Grupę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zwanych dalej „MSSF”, ze skutkiem od dnia 01.01.2008 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.grudnia 2008 roku.

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 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008. W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD nie tworzył grupy kapitałowej, dane porównawcze zawierają jedynie dane jednostkowe Emitenta.

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 15 maja 2009 roku.

4.2.2 Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnic między standardami MSSF oraz standardami MSFF przyjętymi przez Unię Europejską.

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

4.2.3 Szacunki

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

4.2.4 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji w sprawozdaniach finansowych jest polski złoty (zł). Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Grupa. Aktywa i zobowiązania wyrażone w

walutach obcych przeliczane są na złote przy zastosowaniu kursów średnich NBP obowiązujących dla danej waluty na dzień bilansowy. Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów obowiązujących w dniu zawarcia transakcji. Wszystkie kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

4.2.5. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

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

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”;
- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji”;
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- MSR 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego”;
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – „Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce pod wspólną kontrolą lub jednostce stowarzyszonej”;
- Zmiany do MSSF 7 – w zakresie ujawniania informacji o instrumentach finansowych;
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek;
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”;
- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”;
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”;

MSSF 8 zastąpił MSR 14 „Sprawozdawczość wg segmentów działalności”. MSSF 8 wymaga między innymi „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom przez kierownictwo jednostki w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Nowy standard spowodował wyróżnienie przez Grupę 5 segmentów, które zostały przedstawione w punkcie 3 sprawozdania.

Zgodnie z MSR 23, koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów powinny być kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Do końca 2008 roku Grupa stosowała podejście wzorcowe dotychczasowego MSR 23, które zakazywało kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa uwzględnia koszty finansowania zewnętrznego przy nabyciu i wytworzeniu danego składnika aktywów jako część kosztu tego składnika.

Zastosowanie pozostałych wyżej wymienionych interpretacji i zmian standardów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości oraz sprawozdawczości Grupy

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

1. MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany 27 listopada 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE. Dokonano w nim reorganizacji treści i przesunięcia większości wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu.
2. MSSF 3 *Połączenie jednostek gospodarczych* (znowelizowany w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiana obejmuje między innymi zrewidowane podejście do ujmowania innych kosztów pośrednich związanych z połączeniem, ujęcia i rozliczenia nabycia w kilku transakcjach, wyceny i ujęcia wartości firmy oraz kapitału mniejszości jak również podejścia do warunków płatności.
3. MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmiany opublikowane w dniu 10 stycznia 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmodyfikowany standard określa między innymi, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Standard określa także czynności

księgowo, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczenia utraty kontroli. Jeżeli zostanie utracony znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, jednostka ta jest wyksięgowywana a w wyniku finansowym ujmuje się różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

4. Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń* (zmiany wprowadzone w lipcu 2008) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiany wyjaśniają dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej.
5. Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczenia dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów a różnicę między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczenia należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie. KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.
6. Interpretacja KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od klientów*- opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
7. Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 *Wbudowane instrumenty pochodne* – mające zastosowanie dla okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. Zmiany określają, że w przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych z kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy" wszystkie wbudowane instrumenty pochodne podlegają wycenie oraz są, w razie konieczności, rozliczane odrębnie w sprawozdaniu finansowym.
8. Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub 1 stycznia 2010 r. lub później, zależnie którego standardu dotyczą.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy.

4.2.6. korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

4.3 Istotne zasady wyceny aktywów i pasywów

4.3.1 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 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 składnik, 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 użytkowania kapitalizuje się jako część kosztu nabycia tego składnika tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego niespełniające warunków pozwalających na kapitalizację traktuje się jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
4. Nakłady związane z nabyciem lub wytworzeniem budynków dzieli się na istotne części składowe tego budynku (komponenty), w przypadku gdy części składowe posiadają różne okresy użytkowania lub gdy każda z nich dostarcza jednostce korzyści w inny sposób.
5. Za istotną część składową budynku (komponent), o której mowa w ust. 4, uważa się wydatek poniesiony na nabycie lub wytworzenie części składowej przekraczający 20 % globalnej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia budynku oraz pod warunkiem, że wydatek ten będzie wyższy od kwoty 50 000 PLN.
6. Wartość początkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych powiększa się o koszty wymiany ich głównych części składowych, ulepszenia i dodatkowe nakłady poniesione w okresie ich użytkowania, gdy:
 - 1) istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi środków trwałych oraz wartości niematerialnych, wyższe od korzyści pierwotnie szacowanych, mierzonych np. okresem użytkowania, poprawą jakości obsługi, kosztami eksploatacji,
 - 2) można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika środków trwałych oraz wartości niematerialnych.
 - 3) koszty remontów, serwisów, konserwacji i bieżącego utrzymania ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
7. Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe w postaci programów komputerowych w okresie ponoszenia nakładów, o ile spełniają kryteria wartości niematerialnych określone w MSR 38 ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe, a po zakończeniu jako wartości niematerialne i prawne, poddając najpóźniej na dzień bilansowy testowi na utratę wartości. Okres amortyzacji prac rozwojowych ustala się w oparciu o spodziewane przepływy pieniężne związane ze sprzedażą wytworzonych w ich wyniku produktów.
8. Środki trwałe, w tym istotne części składowe budynków, oraz wartości niematerialne, wyceniane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia, z zastrzeżeniem ust. 2, pomniejszone o zakumulowane odpisy amortyzacyjne, dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości na skutek używania lub upływu czasu oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości spowodowanej innymi czynnikami niż wymienionymi wyżej.
9. Odpisów amortyzacyjnych nie dokonuje się od:
 - 1) gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów,
 - 2) dzieł sztuki i eksponatów muzealnych, zborów numizmatycznych,
 - 3) wartości firmy,
 - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
 - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
10. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się metodą liniową, polegającą na systematycznym, równomiernym rozłożeniu wartości początkowej środka trwałego oraz wartości niematerialnej na ustalony okres amortyzacji, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
11. Okres amortyzacji ustala się na postawie przyjętego w jednostce dla danego rodzaju środka trwałego oraz wartości niematerialnej okresu użytkowania (ekonomicznej użyteczności), tj.:

- 1) czasu, przez jaki, zgodnie z oczekiwaniem, jednostka będzie użytkowała składnik aktywów, lub
 - 2) liczby jednostek produkcji lub podobnych jednostek, jaką jednostka spodziewa się uzyskać z danego składnika aktywów.
12. W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, okres użytkowania powinien odpowiadać okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych lub prawnych, chyba że szacowany okres użytkowania składnika aktywów trwałych będzie krótszy. W tym przypadku przyjmuje się szacowany przez jednostkę okres użytkowania.
13. Rozpoczęcie amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania, a jej zakończenie, nie później niż z chwilą:
- 1) zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową lub rezydualną danego składnika aktywów, lub
 - 2) przeznaczenia go do likwidacji, lub
 - 3) sprzedaży, lub
 - 4) stwierdzenia jego niedoboru, lub
 - 5) ustalenia w wyniku weryfikacji, że przewidywana wartość końcowa składnika aktywów przewyższa jego wartość bilansową (netto),
- z uwzględnieniem, przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej”), tj. kwoty netto, którą jednostka spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, w przypadku gdy wartość bieżąca przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów oraz pod warunkiem, że wartość końcowa będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN z zastrzeżeniem ppkt. 2.
14. Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.
15. Wydatki na nabycie składników majątku, o jednostkowej wartości początkowej równej lub niższej niż 3.500 zł, można zaliczyć, w dacie poniesienia, bezpośrednio w koszty, lub dokonać dla nich jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w pełnej wysokości w miesiącu przyjęcia do użytkowania lub w kolejnym.
16. Wartość końcową, metodę amortyzacji oraz przyjęte okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.
17. Dana pozycja aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

4.3.2 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.

4.3.3 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.

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

4.3.5 Aktywa i zobowiązania finansowe

1. Aktywa i zobowiązania finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
2. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane.
3. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego.
4. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji.
5. Do kosztów transakcji, o których mowa w ust. 2 i 4, zalicza się opłaty i prowizje wypłacane podmiotom zewnętrznym, w tym: agentom, agentom przedstawicielom, pośrednikom, doradcom i maklerom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdy oraz podatki i cła od obrotu. Koszty transakcji nie obejmują premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych, kosztów finansowania ani też narzutu wewnętrznych kosztów administracyjnych czy kosztów przechowania instrumentów.
6. Wszystkie standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić składnik aktywów finansowych. Standaryzowana transakcja kupna lub sprzedaży polega na kupnie lub sprzedaży składnika aktywów finansowych zgodnie z umową, której warunki wymagają dostarczenia składnika aktywów w okresie wynikającym ze zwykle obowiązujących regulacji lub konwencji przyjętych na danym rynku.
7. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz takie, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa lub zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży w krótkim czasie. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.
8. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.
9. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub oddzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane.

10. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:
- (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
 - (ii) aktywa lub zobowiązania są częścią grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
 - (iii) zawierają one wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.
11. Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Zamortyzowany koszt jest kalkulowany z uwzględnieniem dyskonta lub premii na nabyciu i zawiera opłaty, które są integralną częścią efektywnej stopy oraz koszty transakcyjne. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) pożyczki i/ lub należności z bilansu lub po stwierdzeniu utraty ich wartości, jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.
- Nie podlegają wycenie według zamortyzowanego kosztu aktywa, dla których nie można ustalić harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych niezbędnych dla obliczenia efektywnej stopy procentowej. Aktywa te są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, obejmującej również odsetki, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.
12. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, które posiadają stałe lub dające się określić płatności i stałe terminy zapadalności, i które Grupa ma zamiar utrzymać do dnia zapadalności. Po pierwotnym ujęciu, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Koszt ten jest wyliczony jako wartość wstępnie rozpoznana pomniejszona o spłaty, powiększona lub pomniejszona o skumulowane odpisy, obliczone metodą efektywnej stopy procentowej, różnicy między wartością początkową a wartością końcową (w momencie zapadalności), pomniejszona o odpis z tytułu utraty wartości. Kalkulacja ta obejmuje wszystkie otrzymane lub uiszczone płatności między stronami kontraktu, które są głównym elementem wziętym do obliczenia efektywnej stopy procentowej, koszty transakcyjne oraz inne premie i dyskonta. Straty i zyski są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu składnika aktywów, w momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.
- Według stanu na dzień bilansowy, objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie ma żadnych inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności.
13. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Po wstępnej wycenie, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są również przeszacowania zmniejszające wartość danego składnika aktywów poniżej jego wartości początkowej lub zamortyzowanego kosztu. W momencie zbycia/realizacji składnika aktywów, skumulowane zyski i straty wcześniej odniesione na kapitał są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Odsetki zapłacone lub otrzymane z inwestycji są wykazywane jako przychód lub koszt, z użyciem efektywnej stopy procentowej. Dywidendy z inwestycji są rozpoznawane w rachunku zysków i strat jako „otrzymane dywidendy”, kiedy prawa do otrzymania płatności zostały ustanowione
14. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku finansowym jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej - kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek jest ustalana przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Techniki te mogą odnosić się do ostatnich transakcji zawieranych na warunkach rynkowych, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
15. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości lub ostatnio ustalonej wartości godziwej. W momencie pojawienia się możliwości wiarygodnego

oszacowania wartości godziwej pozycje takie są przeszacowywane do wartości godziwej, a zmiany wartości ujmowane zgodnie z zaklasyfikowaniem danej pozycji.

16. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla danego zobowiązania nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.
17. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych,
 - a) jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo rozpoznanych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
 - b) Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące. Takiej oceny dokonuje się również indywidualnie lub łącznie dla aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie z innymi aktywami finansowymi ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości. Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.
 - c) jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.
 - d) nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
18. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych wykazuje się w rachunku zysków i strat jako aktualizację wartości aktywów finansowych. Do jednostek podporządkowanych zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.
19. Wyłącza się z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, jeśli jednostka przenosi zgodnie dany składnik aktywów oraz przekazuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów, jeśli prawa do środków pieniężnych wynikające z danej pozycji wygasły lub jednostka zrzekła się tych praw. Pomimo przeniesienia lub sprzedaży składnika aktywów jednostka zachowuje składnik aktywów w swoich księgach, jeśli zachowała niemalże całe

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

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

4.3.6. 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.

4.3.7. 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 bezpośrednie, robocizna bezpośrednia) oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio produkcyjnych.
4. Koszty zakupu zapasów towarów i materiałów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (innych niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania towarów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.
5. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu następujących metod:
 - a) w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia,
 - b) metodą pierwsze weszło-pierwsze wyszło (FIFO).
1. 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.
2. Zapasy na dzień bilansowy (na dzień wyceny) wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.
3. 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).
4. 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, pomniejszając wartość pozycji w bilansie i zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

5. 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.

4.3.8. 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.

4.3.9. 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:
 - a) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, za pośrednictwem którego następuje transakcja kupna/sprzedaży walut oraz regulowanie zapłaty należności lub zobowiązań,
 - b) 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.

4.3.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

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

4.3.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

4.3.12. 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.

4.3.13. 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 następnych okresach sprawozdawczych.

4.3.14. Dotacje

Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy kosztów badawczych, jest wtedy ujmowana na zmniejszenie tych kosztów. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Jeśli Grupa otrzymuje dotację w formie niepieniężnego składnika aktywów, zarówno składnik aktywów jaki i odpowiadający mu przychód przyszłych okresów są ujmowane w wartości nominalnej.

4.3.15. Świadczenia pracownicze

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

4.3.16. Rezerwy

1. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

2. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty i są rozpoznawane w kosztach finansowych lub kosztach operacyjnych.
3. Kwota, na którą tworzona jest rezerwa powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i jest korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.
4. Rezerwa jest wykorzystywana tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.
5. Rezerwa jest rozwiązywana jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku. Rozwiązanie rezerwy jest rozpoznawane w przychodach finansowych lub przychodach operacyjnych.
6. Nie są tworzone rezerwy na przyszłe straty operacyjne.
7. Rezerwę tworzy się również, jeśli Grupa jest stroną umowy rodzącej obciążenia.
8. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe.

4.3.17. Kapitały własne

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

4.3.18. Przychody

1. Przychody netto ze sprzedaży obejmują powstałe w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne w wyniku działalności gospodarczej jednostki, o wiarygodnie określonej wartości, skutkujące zwiększeniem kapitału własnego poprzez zwiększenie wartości aktywów lub zmniejszenie wartości zobowiązań w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców. W szczególności są to przychody ze sprzedaży produktów, w tym usług, oraz ze sprzedaży towarów i materiałów.
2. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty, a także po wyeliminowaniu sprzedaży wewnątrz Grupy.
3. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmuje się jeśli jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów oraz gdy nie sprawuje nad nimi

efektywnej kontroli, kwotę przychodów można oszacować w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione i te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody i koszty, które dotyczą tej samej transakcji ujmowane są równolegle (współmierność przychodów i kosztów).

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

4.3.19. Koszty

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

4.3.20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

4.3.21. Przychody i koszty finansowe

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

7. Koszty z tytułu zapłaconych odsetek za zwłokę są ujmowane w okresie, w którym zostały poniesione.

4.3.22. Ustalanie wyniku finansowego

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

4.3.23. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

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

4.3.24. Podatek odroczony

1. Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.
2. Rezerwa jest tworzona i ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli wartość łącznej rezerwy i łącznych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przekracza określony przez Grupę próg istotności.
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
4. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów,

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

4.3.25. Metoda sporządzania rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych

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

4.3.26. Zysk na jedną akcję

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

4.4. Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

i. Zasady konsolidacji

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

pomniejszonej o koszty sprzedaży, zaś w zobowiązaniach odrębnie wykazywana jest ich wartość w wartości godziwej.

i. 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.

ii. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

1. Wartość firmy jednostek zależnych jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.
2. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

3. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:
 - odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
 - jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.
3. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

5. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie Procad SA oraz pozostałych spółek Grupy Kapitałowej.

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

6.1 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).

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

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

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

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

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

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za I kwartał 2009
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	68	68	250	0	-1
CADOR Spółka z o.o.	238	101	60	163	-50

6.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy

W pierwszym kwartale 2009 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy.

7. Zmiana wartości szacunkowych

7.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 31.03.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	64	56	8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	367	308	59
Rezerwa na świadczenia emerytalne	25	25	0
Ogółem	456	390	67

7.2. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.	zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	164	143	21
Aktualizacja należności	6	4	2
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	51	51	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	37	49	-12
różnice kursowe ujemne	17	11	5
rezerwa na przyszłe koszty	11	11	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	17	15	2
straty podatkowe	25	0	24
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	367	308	59
dodatnie różnice kursowe	28	19	9
amortyzacja podatkowa	1	1	0
leasing środków trwałych	137	118	20
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	137	139	-1
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	63	31	32
Aktywa (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywana w bilansie *	-203	-166	-37

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

7.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Lp.	Odpisy (w tys. zł)	Stan na 31.03.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.	zmiana
1	należności krótkoterminowe	52	40	12
2	zapasy	56	56	0
3	środki trwałe	0	0	0
4	Ogółem	107	96	12

8. Najważniejsze wydarzenia w omawianym okresie sprawozdawczym

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

Program skupu akcji własnych:

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

- a. łączna liczba nabywanych na zlecenie Spółki akcji nie osiągnie liczby większej niż 2 000 000 szt.;
- b. cena nabycia nie może przekroczyć 3,5 zł za jedną akcję;
- c. środki pieniężne przeznaczone na nabycie akcji własnych stanowią kwotę 3 000 000 zł.
- d. Zarząd został upoważniony do wyboru najkorzystniejszej oferty oraz do zawarcia umowy z Firmą Inwestycyjną, której przedmiotem będzie zlecenie nabywania akcji Spółki, notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, w celu ich odsprzedania Spółce, w celu ich umorzenia na warunkach i w trybie ustalonych w podjętej uchwale.
- e. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD Spółka Akcyjna upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych od dnia 15 grudnia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do chwili nabycia 2 000 000 akcji lub wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, które stanowią kwotę 3 000 000 zł. Cena nabycia nie może przekroczyć 3,5 zł za jedną akcję;
- f. upoważnienie Firmy Inwestycyjnej do nabywania akcji Spółki na jej zlecenie obejmuje okres od dnia 15 grudnia 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do nabycia 2 000 000 szt. akcji Spółki lub wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, które stanowią kwotę 3 000 000 zł.
- g. Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, może:
 - 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/

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

9. Czynniki wpływające na wynik finansowy

Czynniki zewnętrzne.

Najistotniejszym czynnikiem zewnętrznym mającym wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta oraz jednostki zależnej jest spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce, którego początki są silnie odczuwalne w sferze głównej działalności Spółki, obejmującej oferowanie narzędzi informatycznych. W oczekiwaniu na poprawę sytuacji potencjalni odbiorcy wstrzymują decyzje inwestycyjne 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.
- włączenie do oferty PROCAD specjalistycznych usług inżynierskich, związanych z zaawansowanym modelowaniem 3D oraz analizami metodą elementów skończonych (MES).

10. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.

Grupa Kapitałowa PROCAD została utworzona w związku z przejściem 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 zaplanowanych przez klientów Spółki na dany rok. I kwartał jest zazwyczaj również okresem zwiększonej sprzedaży ze względu na dążenie klientów Spółki do zmian w infrastrukturze IT na przełomie lat lub na początku roku następnego. W drugim i trzecim kwartale zwykle odnotowuje się mniejszą sprzedaż.

W branży specjalistycznych usług inżynierskich, świadczonych przez jednostkę zależną I i II kwartał jest zwykle okresem, w którym odnotowuje się mniejszą sprzedaż. 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 rozpoczynane są projekty, które są następnie 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.

11. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy kapitałowej PROCAD w I kwartale 2009 roku

W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD nie tworzyła 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 I kwartale 2009 roku wyniosły 8 204 tys. zł i były niższe o 898 tys. zł od osiągniętych w I kwartale 2008 roku przez jednostkę dominującą. Stanowi to spadek o 10 % 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 22%
- 2 W pierwszym kwartale 2009 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 1 803 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 22%. W analogicznym okresie roku poprzedniego jednostka dominująca osiągnęła marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 21,55 %..
- 3 Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i kosztów zarządu, Grupa zanotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie -117 tys. zł wobec 246 tys. zł zysku wypracowanego w I kwartale 2008 roku przez jednostkę dominującą. Jest to związane z ponoszeniem przez Grupę dużych kosztów sprzedaży oraz znacznym zwiększeniem zespołu handlowego. Ponadto, kontynuując strategię rozwoju oferty własnych produktów oraz palety świadczonych usług, Grupa prowadzi prace nad rozwojem oprogramowania własnego, które pociągają za sobą znaczne nakłady finansowe, co przy osiągniętych niższych wpływach ze sprzedaży przełożyło się na osiągnięcie straty z działalności operacyjnej.
- 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 I kwartale 2009r. wykazała nadwyżkę finansową na tej pozycji w kwocie 208 tys. zł. Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, zysk przed opodatkowaniem wyniósł 89 tys. zł wobec 246 tys. zł zysku brutto na koniec I kwartału 2008 roku.
- 5 Ostatecznie wynik finansowy netto skorygowany o rezerwę na odroczony podatek dochodowy za I kwartał 2009 roku wyniósł 47 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w I kwartale 2008 w kwocie 305 tys. zł., co stanowi spadek o blisko 85%.
- 6 Rentowność zysku netto ukształtowała się na poziomie 0,57 %, w porównaniu do rentowności 3,35 % osiągniętej w I kwartale poprzedniego roku przez PROCA SA.
- 7 Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi 23% wobec 7% uzyskanych przez jednostkę dominującą po I kwartale 2008 roku. Na wzrost tego wskaźnika w bilansie skonsolidowanym wpływa głównie pozycja wartość firmy jednostki zależnej. Aktywa obrotowe Grupy stanowią ok. 81 % 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 306 % wg stanu na 31.03.2008r. do 349% na 31.03.2009r. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w omawianym okresie był kapitał własny. Udział kapitału

własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego jednostki dominującej do sumy pasywów) w pasywach spółki wynosi 75 % za I kwartał 2009 roku oraz 78% za I kwartał 2008 roku.

- 9 W Spółce zachowana jest „złota” reguła bilansowa, a majątek trwały pokryty jest ponad dwukrotnie kapitałami stałymi.

Na osiągnięte przez Grupę niższe przychody oraz stratę z działalności operacyjnej w I kwartale 2009 roku zasadniczy wpływ miał obecny kryzys finansowy na świecie. Dla Grupy skutkuje on tym, że klienci wstrzymują lub przesuwają decyzje inwestycyjne, 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 osiągane przez jednostkę zależną, która 60 % rocznych przychodów osiąga ze sprzedaży zagranicznej.

Inne istotne niepowodzenia w I kwartale nie wystąpiły.

12. Emisja, wykup i spłata 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. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PROCAD SA, które zostało zwołane na dzień 18 czerwca 2009 roku Zarząd PROCAD SA zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu, na podstawie uchwały Zarządu z dnia 28 kwietnia 2009r., przeznaczenie 100 % zysku za 2008 rok na wypłatę akcjonariuszom dywidendy

14. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy

14.1. Rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy za rok 2008

W dniu 28 kwietnia 2009 r. Zarząd PROCAD SA podjął uchwałę zmieniającą rekomendację przedstawioną w punkcie 20.7.1 Prospektu Emisyjnego z dnia 15 grudnia 2006 roku odnośnie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2008. Z uwagi na dobrą kondycję finansową Emitenta, wynikającą z posiadania środków pieniężnych z zysków z lat ubiegłych, Zarząd będzie wnioskował do Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie 100% zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2008 na wypłatę dywidendy.

14.2. Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA

Zarząd PROCAD SA w Gdańsku zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 18 czerwca 2009 r., na godz.13.00, w Gdańsku przy ul. Kartuskiej 215, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie ZWZ.
2. Wybór Przewodniczącego ZWZ.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania ZWZ oraz zdolności do podejmowania uchwał w zakresie objętym ogłoszonym porządkiem obrad.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej lub uchwalenie powierzenia liczenia głosów Przewodniczącemu ZWZ.

5. Przedstawienie przez Zarząd :
 - a. sprawozdania Zarządu z działalności w 2008r. i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej za 2008r.,
 - b. sprawozdania finansowego Spółki za 2008r., i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2008r.,
 - c. rekomendacji co do przeznaczenia zysku za 2008r. i wyznaczenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy
6. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2008r. oraz przedstawienie przez Radę Nadzorczą wniosków w sprawach:
 - a. przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2008r.,
 - b. przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej za 2008r.,
 - c. zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2008r.,
 - d. zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2008r.,
 - e. przeznaczenia zysku za 2008r.,
 - f. udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonywania obowiązków w 2008r.
7. Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał w sprawach:
 - a. zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2008r.,
 - b. zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej za 2008r.,
 - c. zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2008r.,
 - d. zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2008r.,
 - e. przeznaczenia zysku za 2008r. i wskazania dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
 - f. zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2008r.
 - g. udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2008r.:
 - i. Jarosławowi Jarzyńskiemu,
 - ii. Maciejowi Horeczy,
 - iii. Januszowi Szczęśniakowi.
 - h. udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2008r.
 - i. Pawłowi Kowalskiemu,
 - ii. Mariuszowi Jagodzińskiemu,
 - iii. Andrzejowi Chmieleckiemu,
 - iv. Andrzejowi Przewoźnikowi,
 - v. Bożenie Szczęśniak.
8. Podjęcie uchwały w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.
9. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję.
10. Zamknięcie Obrad.

15. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

POZYCJE WARUNKOWE (w tys. zł)	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12. 2008	Zmiana
1. Należności warunkowe	127	127	0
1.2 Od pozostałych jednostek (z tytułu)	127	127	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	127	127	0
2. Zobowiązania warunkowe	669	1092	-423
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	658	658	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	658	658	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	11	11	0
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	11	11	0
- gwarancja bankowa	11	11	0
3. Inne (z tytułu)	0	423	-423
-weksle in blanco z tytułu zabezpieczenia kredytu obrotowego jednostki zależnej	0	350	-350
-zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki zależnej, z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	0	73	-73
Pozycje pozabilansowe razem	796	1 219	-423

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 tys. 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.

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

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2009 rok.

17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez 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 kwartalnego, tj. za IV kwartał 2008 roku, Zarząd Spółki nie otrzymał żadnych zawiadomień od akcjonariuszy dotyczących zmiany stanu posiadania akcji Emitenta

18. Zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby Zarządzające i Nadzorujące od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

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

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	1 389 250 szt.	138 925 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 omawianym okresie sprawozdawczym 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 Grupy.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku.

Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
Jednostki zależne	43	0	0	157
Projekt - Biz Spółka z o.o.	1	0	0	1
CADOR Spółka z o.o.	31	0	0	147
DES ART Spółka z o.o.	11	0	0	9
Kluczowe kierownictwo	0	0	0	0
Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo *	10	10	0	17
Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	10	0	0
WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	2	0	0	8
BBS Design	8	0	0	9

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

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31 marca 2009 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

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

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

22. Informacje o zaciągniętych kredytach oraz udzielonych przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne gwarancjach i poręczeniach

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostka od niego zależna nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, dla których łączna wartość istniejących poręczeń, lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta czy Grupy.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów

23. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W opinii Zarządu PROCAD S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy PROCAD SA jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do dalszego rozwoju w II kwartale 2009 roku. W opinii Zarządu do najważniejszych czynników, które bezpośrednio lub pośrednio mogą wpłynąć na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego kwartału należą:

- a) rozwój sytuacji na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,

- b) nastawienie potencjalnych klientów do kwestii inwestycyjnych w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej,
- c) intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji,
- d) rezultaty bieżących działań handlowych,
- e) przebieg prac w ramach realizowanych umów projektowych.

24. 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

- a) Wprowadzone od 1 lutego 2008 roku (z początkiem roku finansowego Autodesk) zasady współpracy między Autodesk Inc. a jej partnerami handlowymi, do których zalicza się PROCAD SA stanowią, iż część marży (earn back) na produktach Autodesk jest wypłacana po kwartalnym okresie rozliczeniowym. Pomimo, iż earn back jest rozliczany w następnym kwartale, to z uwagi na jego przynależność do okresu minionego został, zaliczony do przychodów pierwszego kwartału, tak jak to się działo się w poprzednich kwartałach w 2008 roku.
- b) W dniu 6 marca 2009 roku została zawarta umowa pożyczki z DESART Spółka z o.o., na mocy której PROCAD SA udzieliła jednostce zależnej pożyczki w kwocie 200 000 zł na okres do dnia 6 marca 2011 roku. Pożyczka jest oprocentowana na poziomie stawki preferencyjnej WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych, powiększonych o 1,5 punktu procentowego.
- c) Informacja o kosztach według rodzaju

Wyszczególnienie	I kwartał 2009	I kwartał 2008
Amortyzacja	159,00	114,00
Zużycie materiałów i energii	92,00	83,00
Usługi obce	2 143,00	1 506,00
Podatki i opłaty	29,00	27,00
Wynagrodzenia	1 680,00	1 221,00
Ubezpieczenia i inne świadczenia	312,00	231,00
Pozostałe koszty rodzajowe	222,00	202,00
Ogółem	4 637,00	3 384,00

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe PROCAD SA za I kwartał 2009 roku

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 101,00	9 102,00	1 544,00	2 559,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-146,00	246,00	-32,00	69,00
Zysk (strata) brutto	56,00	379,00	12,00	107,00
Zysk (strata) netto	3,00	305,00	1,00	86,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	981,70	-880,00	213,00	-247,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-247,00	1,00	-54,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-60,00	3,00	-13,00	1,00
Przepływy pieniężne netto - razem	674,70	-876,00	147,00	-246,00
Aktywa razem	21 074,00	20 883,00	4 483,00	5 923,00
Zobowiązania długoterminowe	214,00	51,00	46,00	14,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 859,00	4 469,00	821,00	1 268,00
Kapitał własny	17 001,00	16 363,00	3 616,00	4 641,00
Kapitał zakładowy	902,00	902,00	192,00	256,00
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy/rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,00	0,03	0,00	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,89	1,81	0,40	0,51
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

* 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 skonsolidowanego bilansu przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy:

W dniu 31.03.2009 roku 1 EUR = 4,7013 PLN

W dniu 31.03.2008 roku 1 EUR = 3,5258 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2009 i 2008 roku (od stycznia do marca), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I kwartał 2009 r. wynosi 4,5994 PLN natomiast za I kwartał 2008 r. wynosi 3,5574 PLN.

2. Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

BILANS (w tys. zł)	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12. 2008	Stan na 31.03.2008
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	4 316	4 211	1 332
Wartości niematerialne, w tym:	5	7	12
Rzeczowe aktywa trwałe	1 086	1 162	1 114
Należności długoterminowe	78	78	46
Aktywa finansowe długoterminowe	3 098	2 898	45
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49	66	115
B. Aktywa obrotowe	16 758	17 106	19 551
Zapasy	590	769	1 589
Należności z tytułu dostaw i usług	4 710	5 626	6 247
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	103	108	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	37	91	50
Należności krótkoterminowe pozostałe	17	6	108
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162	147	179
Aktywa finansowe krótkoterminowe	7 626	7 521	7 196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 513	2 838	4 182
Suma aktywów	21 074	21 317	20 883
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny	17 001	17 031	16 363
Kapitał podstawowy	902	902	902
Akcje własne (wielkość ujemna)	-33	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13 164	13 164	13 164
Kapitał zapasowy	1 992	1 992	1 068
Zysk (strata) z lat ubiegłych	973	0	924
Zysk (strata) netto	3	973	305
B. Zobowiązania długoterminowe	214	168	51
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	55	55	13
Dotacje rządowe	0	2	13
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	21	21	21
Rezerwy na podatek odroczoney	138	90	4
D. Zobowiązania krótkoterminowe	3 859	4 118	4 469
Zobowiązania handlowe	3 292	3 548	3 820
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	38	63	81
Dotacje rządowe	13	15	15
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	351	294	325
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	165	198	228
Suma zobowiązań	4 073	4 286	4 520
Suma pasywów	21 074	21 317	20 883

Wartość księgową	17 001	17 031	16 363
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) *	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,89	1,89	1,81

* nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

3. Jednostkowe Sprawozdanie z Dochodów Całkowitych

(w tys. zł)	I kwartał/2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	I kwartał/2008 od 2008-01-01 do 2008-03-31
Przychody ze sprzedaży	7 101,00	9 102,00
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 754,00	2 575,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 347,00	6 527,00
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	5 585,00	7 140,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 955,00	1 657,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 630,00	5 483,00
Zysk brutto na sprzedaży	1 516,00	1 962,00
Pozostałe przychody operacyjne	27,00	21,00
Koszty sprzedaży	643,00	749,00
Koszty ogólnego zarządu	1 038,00	978,00
Pozostałe koszty operacyjne	8,00	10,00
Zysk z działalności operacyjnej	-146,00	246,00
Przychody finansowe	204,00	145,00
Koszty finansowe	2,00	12,00
Zysk brutto przed opodatkowaniem	56,00	379,00
Podatek dochodowy	53,00	74,00
a) część bieżąca	5,00	55,00
b) część odroczone	48,00	19,00
Zysk netto za okres obrotowy	3,00	305,00
Zysk (strata) netto	3,00	305,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych *	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,03

* nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

4. Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł.)	I kwartał/2009 od 2009-01-01 do 2009-03-31	I kwartał/2008 od 2008-01-01 do 2008-03-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	56	379
Korekty o pozycje:	21	-123
Amortyzacja	125	114
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	5
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-106	-100
Podatek dochodowy zapłacony	0	-111
Pozostałe pozycje netto	0	-31
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	77	256
Zmiana stanu rezerw	0	4
Zmiana stanu zapasów	179	213
Zmiana stanu należności netto	959	-197

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-234	-1 086
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	1	-70
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	982	-880
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	16
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-47	-15
Pożyczka udzielona jednostce zależnej	-200	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-247	1
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dotacje rządowe	0	31
Nabycie akcji własnych	-33	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-25	-23
Odsetki	-2	-5
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-60	3
Przepływy pieniężne netto razem	675	-876
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	675	-876
Środki pieniężne na początek okresu	2 838	5 058
Środki pieniężne na koniec okresu	3 513	4 182

5. Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł)	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
Kapitał własny na początek okresu	17 032	16 058	16 058
Kapitał podstawowy na początek okresu	902	902	902
Emisja akcji	0	0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	902	902	902
Akcje własne na początek okresu	0	0	0
Zakup akcji własnych	-33	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-33	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	13 164	13 164	13 164
Emisja akcji	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	13 164	13 164	13 164
Kapitał zapasowy na początek okresu	1 992	1 068	1 068
Podział zysku z lat poprzednich	0	924	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 992	1 992	1 068
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	973	924	924
Podział zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	0	-924	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	973	0	924
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	3	973	305
Kapitał własny na koniec okresu	17 001	17 031	16 363

6. Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Zmiana
1. Należności warunkowe	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	669	669	0
2.1 na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	658	658	0
2.1.1 udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2.1.2 z tytułu nabycia udziałów w j. zależnej	658	658	0
2.2 na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	11	11	0
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	11	11	0
- gwarancja bankowa	11	11	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	669	669	0

7. Informacja o kosztach według rodzaju

Wyszczególnienie	I kwartał 2009	I kwartał 2008
Amortyzacja	125,00	114,00
Zużycie materiałów i energii	68,00	83,00
Usługi obce	1 807,00	1 506,00
Podatki i opłaty	25,00	27,00
Wynagrodzenia	1 225,00	1 221,00
Ubezpieczenia i inne świadczenia	233,00	231,00
Pozostałe koszty rodzajowe	153,00	202,00
Ogółem	3 636,00	3 384,00

8. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	103	111	-8
Aktualizacja należności	4	4	0
Odpis aktualizujący udziały Projekt-Biz	51	51	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	32	39	-7
różnice kursowe ujemne	0	1	-1
rezerwa na przyszłe koszty	11	11	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	4	4	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	241	201	40
dotatnie różnice kursowe	18	10	8
amortyzacja podatkowa	1	1	0
leasing środków trwałych	21	20	2
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	137	139	-1
Pozostałe	63	30	32
Aktywa (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywana w bilansie *	-138	-90	-48

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

Gdańsk, dnia 15 maja 2009 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Główna Księgowa

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Jarzyński – Prezes
Zarządu

.....
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes
Zarządu

.....
Maciej Horeczy – Wiceprezes
Zarządu