



**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej PROCAD
za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**

**Sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

WSTĘP

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (§ 84 ust. 1 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).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD, sporządzone za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2011 do 31.12.2011 roku, w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z 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.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		Rok 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Rok 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 875	43 933	11 081	10 971
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	770	248	186	62
III.	Zysk (strata) brutto	1 154	689	279	172
IV.	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	651	622	157	155
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-243	-765	-59	-191
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 304	2 142	315	535
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-883	-1 211	-213	-302
VIII.	Przepływy pieniężne netto - razem	178	166	43	41
IX.	Aktywa razem	21 688	24 004	4 910	6 061
X.	Zobowiązania długoterminowe	180	300	41	76
XI.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 907	8 357	1 337	2 110
XII.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13 847	13 981	3 135	3 530
XIII.	Kapitał zakładowy	902	902	204	228
XIV.	Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019	9 019	9 019
XV.	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej *	0,07	0,07	0,02	0,02
XVI.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) **	0,07	0,07	0,02	0,02
XVII.	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,54	1,55	0,35	0,39
XVIII.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) **	1,54	1,55	0,35	0,39
XIX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,08	0,00	0,02

* Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, 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 zostały przeliczone na walutę EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia:

a) 31.12.2011 roku	1 EUR =	4,4168 PLN
b) 31.12.2010 roku	1 EUR =	3,9603 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2011 i 2010 roku (od stycznia do grudnia), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za 2011 rok wynosi 4,1401 PLN natomiast za 2010 rok wynosi 4,0044 PLN.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF.

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	Stan na dzień	
		31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Aktywa trwałe		8 383	9 989
Rzeczowe aktywa trwałe	6	2 527	2 548
Wartość firmy	7, 9	2 728	2 728
Wartości niematerialne	8	2 320	2 365
Aktywa finansowe długoterminowe	10	690	2 212
Należności długoterminowe	12	72	116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	46	20
Aktywa obrotowe		13 305	14 015
Zapasy	11	728	678
Należności z tytułu dostaw i usług	12	7 230	8 443
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	35.3	65	9
Pozostałe należności publiczno-prawne	12	78	111
Należności krótkoterminowe pozostałe	12	74	36
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	248	279
Aktywa finansowe krótkoterminowe	10	2 552	2 307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	2 330	2 152
Suma aktywów		21 688	24 004
PASYWA	NOTA	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Kapitał własny razem		15 601	15 347
Kapitał własny podmiotu dominującego		13 847	13 981
Kapitał podstawowy	16	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	18	-2 832	-2 832
Kapitał zapasowy	19	1 993	2 006
Kapitał rezerwowy	20	10	89
Zyski zatrzymane		497	539
Udziały niekontrolujące	21	1 754	1 366
Zobowiązania długoterminowe		180	300
Pozostałe zobowiązania finansowe	24, 25	137	103
Dotacje rządowe	26	7	8
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	27	25
Rezerwy na podatek odroczoney	31	9	164
Pozostałe zobowiązania	29	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		5 907	8 357
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	4 802	7 349
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	23	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	24, 25	176	110
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	35.3	48	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	29	761	700
Pozostałe zobowiązania	29	120	160
Przychody przyszłych okresów	30	0	38
Suma zobowiązań		6 087	8 657
Suma pasywów		21 688	24 004

Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej został zaprezentowany w kwocie netto, tj. po skompensowaniu aktywów z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego, co zostało szczegółowo przedstawione w nocie nr 31.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2011	2010
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		45 875	43 933
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	32.1	23 863	21 290
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	32.2	22 012	22 643
Koszt własny sprzedaży		35 227	33 935
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32.3	16 967	14 882
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		18 260	19 053
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		10 648	9 998
Pozostałe przychody operacyjne	33	175	157
Koszty sprzedaży	32.3	4 301	3 791
Koszty ogólnego zarządu	32.3	5 170	5 931
Pozostałe koszty operacyjne	33	582	185
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		770	248
Przychody finansowe	34	851	1 470
Koszty finansowe	34	467	1 029
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		1 154	689
Podatek dochodowy		115	129
a) część bieżąca	35	277	302
b) część odroczone	31	-162	-173
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 039	560
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		1 039	560
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		651	622
Akcjonariuszom mniejszościowym		388	-62
Inne całkowite dochody za okres			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-98	110
		-19	21
Całkowity dochód (strata) netto za okres		960	649
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		572	711
Akcjonariuszom mniejszościowym		388	-62

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2011	2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 154	689
Korekty o pozycje:	-65	-160
Amortyzacja	480	579
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	127	80
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-387	-554
Podatek dochodowy zapłacony	-285	-317
Pozostałe pozycje netto	0	52
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	1 089	529
Zmiana stanu rezerw	1	0
Zmiana stanu zapasów	-50	-399
Zmiana stanu należności netto	1 438	-2 612
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 715	1 728
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-6	-11
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-243	-765
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	34
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-197	-1 767
Wpływy z aktywów finansowych	4 266	6 000
Odsetki otrzymane	133	168
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-40	-75
Nabycie aktywów finansowych	-2 900	-2 000
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	0	-218
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 304	2 142
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Nabycie akcji własnych	0	-740
Wypłata dywidendy	-706	-325
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-147	-121
Odsetki	-30	-25
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-883	-1 211
Przepływy pieniężne netto razem	178	166
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	178	166
Środki pieniężne na początek okresu	2 152	1 986
Środki pieniężne na koniec okresu	2 330	2 152

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem		
Stan na 1 stycznia 2011	902	13 277	-2 832	2 006	89	539	13 981	1366	15 347
Zysk (strata) netto za rok						651	651	388	1 039
Inne całkowite dochody					-79		-79		-79
Wypłata dywidendy				-13		-693	-706		-706
Nabycie akcji własnych							0		0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy							0		0
Nabycie spółki zależnej							0		0
Zmiany udziałów niekontrolujących w wyniku nabycia jednostki zależnej							0		0
Stan na 31 grudnia 2011	902	13 277	-2 832	1 993	10	497	13 847	1 754	15 601
Stan na 1 stycznia 2010	902	13 164	-2 321	1 991	0	340	14 076	881	14 957
Zysk (strata) netto za rok						622	622	-62	560
Inne całkowite dochody					89		89		89
Wypłata dywidendy						-325	-325		-325
Nabycie akcji własnych			-740				-740		-740
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				15		-15	0		0
Nabycie spółki zależnej		113	229				342		342
Zmiany udziałów niekontrolujących w wyniku nabycia jednostki zależnej						-83	-83	547	464
Stan na 31 grudnia 2010	902	13 277	-2 832	2 006	89	539	13 981	1366	15 347

III. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Na dzień 31.12.2011 roku Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 4 jednostek zależnych, w tym 3 spółek konsolidowanych metodą pełną i 1 spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

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.

Od dnia 15.01.2007 roku akcje PROCAD SA są notowane na podstawowym rynku Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Według klasyfikacji GPW w Warszawie, PROCAD SA jest zaklasyfikowana do sektora „informatyka”.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki PROCAD według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana. Rozwiązania oferowane przez PROCAD wykorzystywane są m.in. przez pracownie architektoniczne, inżynierskie i mechaniczno-technologiczne. Wdrażane przez spółkę systemy w głównej mierze oparte są na technologii światowego lidera, notowanej na amerykańskim NASDAQ spółki Autodesk Inc.

PROCAD SA zajmuje się wdrożeniami systemów CAD od 1994 roku. Obecnie jest największą Spółką informatyczną działającą na polskim rynku systemów Autodesk. Może poszczycić się wieloma wyróżnieniami, w tym: Autodesk Systems Center of the Year 1999/2000 (dla regionu Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki!) oraz wieloma nagrodami za największą w Polsce sprzedaż produktów Autodesk. PROCAD SA oferuje kompletne rozwiązania, dostarcza sprzęt komputerowy, urządzenia peryferyjne oraz różnego rodzaju oprogramowanie specjalistyczne. Zapewnia serwis gwarancyjny i pogwarancyjny sprzętu komputerowego i oprogramowania. Prowadzi szkolenia w oparciu o własne centrum szkoleniowe o statusie Autodesk Authorized Training Center. Oferuje usługi wdrożeniowe oraz pełną opiekę nad infrastrukturą IT.

Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostkami podlegającymi konsolidacji na dzień 31.12.2011 roku były spółki: DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wszystkie spółki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej.

1. DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2003 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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, zajmującą się wysoko specjalizowanymi, multidyscyplinarnymi usługami inżynierskimi (obliczenia inżynierskie głównie z wykorzystaniem Metody Elementów Skończonych). Odbiorcą usług DES ART Sp. z o.o. są znane firmy z branży samochodowej, okrętowej, turbinowej i innych. DES ART Sp. o.o. zatrudnia zespół doświadczonych inżynierów posiadających specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Dysponuje stosowną wiedzą i zapleczem

informatycznym oraz długoletnim doświadczeniem w wykonywaniu analiz Metodą Elementów Skończonych. Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie techniczne. Specjaliści z DES ART mają doświadczenie w przeprowadzaniu analiz wytrzymałościowych dla różnych gałęzi przemysłu. DES ART współpracuje zarówno z Kontrahentami polskimi, jak i zagranicznymi.

2. AutoR KSI Sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 grudnia 2009 r. pod numerem KRS 0000345330 i jest prawnym kontynuatorem działalności AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie Sp. J. Posiada unikatową ofertę usług wdrożeniowych z wartością dodaną i jest jednym z największych partnerów Autodesk w Polsce w zakresie wdrożeń rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla szeroko pojętej branży mechanicznej i przemysłu, o najwyższym statusie Autodesk Gold Partner. Działalność pod marką AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie (AutoR KSI) jest prowadzona od ponad 20 lat, owocując ugruntowaną, silną pozycją firmy posiadającej wyróżniające portfolio strategicznych Klientów.
3. Cador Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2004 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10-01-2005 r. pod numerem KRS 0000225929. Głównym obszarem działalności CADOR jest świadczenie usług w zakresie sprzedaży oprogramowania CAD/CAM/CAE oraz wsparcia technicznego w tym obszarze. CADOR jest jednym z największych dystrybutorów oprogramowania specjalistycznego firmy SIEMENS w Polsce, posiada status Silver Partner-a. Do grona klientów Spółki należą min. firmy będące liderami w branży przemysłowej w Polsce. CADOR świadczy również usługi szkoleniowe zarówno w obszarze CAD/CAM/CAE, jak również innych szkoleń specjalistycznych, min. „Grafika komputerowa”, „Specjalista PHP i MySQL”, „Rachunkowość”.

Jednostki zależne nie podlegające konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 31 grudnia 2011 roku była Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Sprawozdanie finansowe tej spółki zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 spółki Projekt – Biz:

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za 2011 rok
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	11	-80	250	0	-65

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

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

Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

- Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Jagodziński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chmielecki - Członek Rady Nadzorczej,

- Hubert Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,
- Bożena Szczeńniak - Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku:

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA.

Pomiędzy dniem kończącym okres sprawozdawczy a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu PROCAD S.A. oraz skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych wycenianych zgodnie z MSSF według wartości godziwej. Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 marca 2011 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta lub jego spółki zależne w okresie 12 miesięcy po dniu kończącym okres sprawozdawczy na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

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

Szacunki, założenia i profesjonalny osąd

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

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Oszacowanie związane z przeprowadzeniem dorocznego testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSSF 3 i MSR 36:

Grupa przeprowadza na koniec każdego roku obrotowego test na utratę wartości firmy, zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w punkcie 3.2.3. Wartość odzyskiwalną ustala się na podstawie wartości godziwej. Wyliczenia te wymagają wykorzystania szacunków odnośnie projekcji przepływów

pieniężnych w poszczególnych segmentach, w kolejnym roku obrotowym oraz przewidywanego rozwoju rynku informatycznego w Polsce w latach późniejszych. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury w branży informatycznej, w której działa Grupa, może nastąpić sytuacja, w której rzeczywiste przepływy mogą się różnić od tych prognozowanych przez Grupę.

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 podane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

3.1 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Grupa stosuje zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zwanych dalej „MSSF”. Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w roku ubiegłym z wyjątkiem zastosowania poniżej opisanych nowych regulacji. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową i działalność Grupy.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Grupę w 2011 roku:

- Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 czerwca 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 roku w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – zatwierdzone w UE w dniu 29 lipca 2010 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiany w standardzie zawierają zwolnienia z ujawnień informacji dotyczących jednostek kontrolowanych przez państwo oraz doprecyzowują definicje podmiotów powiązanych. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 32 – „Klasyfikacja praw poboru”. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” - zmiany opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku, które zostały dokonane w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13), a ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” – zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku oraz obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja reguluje postępowanie w przypadkach, gdy zobowiązanie jest rozliczane nie przez spłatę, lecz przez emisję własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie były obowiązujące w roku 2011 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub później (poprzednio od 1 stycznia 2013). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana pierwsza część MSSF 9 zawiera na razie tylko regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga też stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów. Standard ten nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i informacji” – transfery aktywów finansowych, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 lub później.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 lub później.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony; realizacja aktywów, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 lub później.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”, ma zastosowanie dla okresów 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską),
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzony przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów ”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku i później
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających roku i później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską)
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską).

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską). Nie dotyczy działalności Spółki.

Według szacunków Zarządu Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień kończący okres sprawozdawczy.

3.2 Zasady (polityka) rachunkowości

3.2.1. Środki trwałe i wartości niematerialne

1. Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.
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 przewidywane koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym ten składnik aktywów się znajdował, w przypadku gdy istnieje zobowiązanie do poniesienia kosztów z tego tytułu oraz gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych kosztów będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, pod warunkiem, że oszacowane przyszłe koszty będą wyższe od kwoty 30 000 PLN.
3. Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych, koszty prowizji, odsetek i różnic kursowych związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem środków trwałych, poniesione do momentu przyjęcia ich do używania 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. Na dzień kończący okres sprawozdawczy rzeczowe aktywa trwałe, w tym istotne części składowe budynków, oraz wartości niematerialne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
5. Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych, np. koszty wymiany głównych części składowych, ulepszenia i dodatkowe nakłady poniesione w okresie jego użytkowania, uwzględniane są w wartości bilansowej danego środka trwałego tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Koszty remontów, serwisów, konserwacji i bieżącego utrzymania ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
6. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową, przez szacowny okres użytkowania danego składnika aktywów, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
7. Odpisów amortyzacyjnych nie dokonuje się od:
 - 1) gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów,
 - 2) dzieł sztuki i eksponatów muzealnych, zbiorów numizmatycznych,
 - 3) wartości firmy,
 - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
 - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
8. Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o przewidywaną wartość końcową tego składnika, (pod warunkiem, że wartość rezydualna będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN oraz nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów).

9. 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.
10. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie testowane pod kątem utraty wartości albo indywidualnie, albo na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Takie wartości niematerialne nie są amortyzowane. Okres użytkowania składników wartości niematerialnych zaliczanych do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie weryfikowany w celu sprawdzenia, czy przyjęte założenie o braku możliwości jego określenia są nadal prawidłowe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawidłowości okresu użytkowania, jest on perspektywnie zmieniany.
11. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmuje się je w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.
12. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, w okresie ponoszenia nakładów, o ile spełniają kryteria dotyczące ujmowania określone w MSR 38 ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe, a po zakończeniu jako wartości niematerialne, 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 (składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia).
13. 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.
14. Dana pozycja aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

3.2.2. Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

Nieruchomości oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych, opisanych powyżej.

3.2.3. 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 składnika aktywów zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, tj. wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do 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 zalicza się utratę wartości rynkowej danego składnika aktywów, która jest wyższa niż utrata wartości spowodowana zwykłym użytkowaniem i upływem czasu, wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wytwarzane przez nią

produkty i usługi, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyka uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej poszczególnych aktywów. Wewnętrzne przesłanki uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości przez posiadane aktywa to przede wszystkim spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych w stosunku do przewidywanych, utrata przydatności danego składnika aktywów w prowadzonej działalności lub jego fizyczne uszkodzenie, generowanie przez dany składnik aktywów niższych korzyści ekonomicznych niż oczekiwane.

5. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.
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. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, a także składniki wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania są corocznie testowane pod kątem możliwej utraty wartości.
8. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości co roku lub częściej, jeżeli zaistnieją okoliczności lub zdarzenia, które mogą powodować utratę jej wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy tych ośrodków) jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie mogą być odwracane w przyszłych okresach.

3.2.4. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

1. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
2. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
3. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Aktywa trwale wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości księgowej 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.

3.2.5. 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 zysku lub straty.
2. Środki trwale 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 zysku lub stracie przez okres trwania leasingu.

3.2.6. 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 zysk lub stratę, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
2. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez zysk lub stratę, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane.
3. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych dokonuje się w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę.
4. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę 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 zysk lub stratę. Aktywa lub zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.
5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są klasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozycje krótko – lub długoterminowe w zależności od oczekiwań kierownictwa co do okresu realizacji tych aktywów lub zobowiązań.
6. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.
7. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub oddzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane.
8. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą być przy początkowym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:
 - a) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
 - b) aktywa lub zobowiązania są częścią grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
 - c) zawierają one wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.
9. 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 zastosowaniu 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.

10. 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.
11. 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 początkowym ujęciu, 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.
12. 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 oraz innych technik/modeli wyceny powszechnie stosowanych na rynku, dostosowanych do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).
13. 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.
14. Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
15. 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.
16. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, 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) 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.
17. 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.
18. 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 uzyskania 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.
19. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia.

3.2.7. 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. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana według następujących zasad:
 - a) w drodze szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć
 - b) metodą pierwsze weszło-pierwsze wyszło (FIFO).
4. Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży możliwych do uzyskania.
5. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość zapasów, dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

3.2.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy.
2. Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. 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 sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

3.2.9. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

1. Transakcje wyrażone w walutach obcych na moment ich początkowego ujęcia są przeliczane na złote polskie:
 - a) po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, za pośrednictwem którego następuje transakcja kupna/sprzedaży walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
 - b) po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień zawarcia transakcji chyba, że w innym wiążącym PROCAD dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji oraz zapłaty należności lub zobowiązań za pośrednictwem konta walutowego.
2. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są na dzień kończący okres sprawozdawczy przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu NBP, ustalonego dla danej waluty w dniu wyceny bilansowej.
3. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

3.2.10. 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 końca okresu sprawozdawczego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.
2. Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty
3. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.
4. 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.
5. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

3.2.11. 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 kończącego okres sprawozdawczy. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są na dzień powstania według wartości nominalnej a na dzień kończący okres sprawozdawczy 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

3. Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania oraz na dzień bilansowy ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny lub w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

3.2.12. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

1. Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów dokonywane są wówczas, jeżeli koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze oraz nakłady na prace rozwojowe.
2. Rozliczenia międzyokresowe biernie kosztów stanowią prawdopodobne zobowiązania przypadające do zapłaty, wynikające w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez jej kontrahentów, a także kwoty należne pracownikom. 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.
3. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, wielkości i świadczeń lub utraty ich wartości.
4. Czas i sposób rozliczania uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów wyznaczony jest z zachowaniem zasady ostrożności na okres, którego dotyczy.

3.2.13. 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 oraz prac rozwojowych, rozliczane równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

3.2.14. Dotacje

1. Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.
2. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych, ujmuje się w pozycji rozliczeń międzyokresowych, a następnie stopniowo, drogą systematycznych odpisów odnosi do przychodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów.
3. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie jako przychód w poszczególnych okresach, w sposób współmierny do kosztów, które te dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata za już poniesione koszty lub straty lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego bez ponoszenia przyszłych kosztów, ujmowane są jako przychód w okresie, w którym stają się należne.
4. Dotacje do przychodów prezentuje się jako przychód, oddzielnie od odnośnych kosztów, które dotacje te mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje takie ujmowane są jako przychód niezależnie od tego czy zostały otrzymane w formie środków pieniężnych czy też przybierają formę redukcji zobowiązań.
5. Dotacje niepieniężne są ujmowane w księgach w wartości godziwej.

3.2.15. Świadczenia pracownicze

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

3.2.16. Rezerwy

1. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i 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 zysku lub stracie po pomniejszeniu o wszelkie zwroty i są rozpoznawane w kosztach finansowych lub kosztach operacyjnych.
3. Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień sprawozdawczy i aktualizuje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.
4. 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.

3.2.17. Kapitały własne

1. Kapitały własne ujmuje się w wartości nominalnej, wg rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu.
2. Kapitał własny stanowią:
 - a) Kapitał podstawowy (akcyjny),
 - b) Akcje własne (wielkość ujemna),
 - c) Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych powyżej wartości nominalnej,
 - d) Kapitał zapasowy,
 - e) Kapitał rezerwowy tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem oraz obejmujący inne skumulowane całkowite dochody, na które składają się:
 - skumulowane przychody/koszty z aktualizacji wyceny – kapitał z aktualizacji wyceny,
 - skumulowane przychody/koszty z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży,
 - skutki podatkowe odnoszące się do skumulowanych przychodów/kosztów ujętych w innych skumulowanych całkowitych dochodach
 - f) Zyski zatrzymane, obejmujące zysk/stratę netto okresu bieżącego oraz nie podzielone wyniki lat ubiegłych,
 - g) Pozostałe składniki kapitału własnego
 - h) Udziały niekontrolujące – kapitał tworzony jest w oparciu o posiadane udziały udziałowców mniejszościowych w kapitale zakładowym jednostek zależnych.
 - i) Kapitały podstawowe, zapasowe oraz rezerwowe wykazywane są w sprawozdaniu skonsolidowanym, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

3.2.18. Przychody

1. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, w zwykłym toku działalności operacyjnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.
2. 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).
3. Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania”, określonego na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac.

3.2.19. Koszty

1. Przez koszty 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. Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności
3. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.
4. Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

3.2.20. 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 lub należności,
- ustalenia rzeczowych różnic remanentowych

3.2.21. 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 dywidend (udziału w zyskach) ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

3.2.22. Podatek dochodowy

1. Podatek dochodowy za dany okres, obejmuje:
 - część bieżącą,
 - część odroczonej.
2. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku podatkowego. 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. Podatek bieżący jest wyliczany z zastosowaniem stawek i przepisów podatkowych, obowiązujących w danym roku obrotowym.
3. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

3.2.23. Podatek odroczony

1. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice występujące na dzień sprawozdawczy między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku tworzone są od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych.
4. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie jest ujmowana, jeżeli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na zysk lub stratę brutto.
5. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.
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. Podatek odroczony ujmowany jest w zysku lub stracie danego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowania zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

3.2.24. Zysk na jedną akcję

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

3.2.25. Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych jednostek zależnych.
2. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.
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” wydanego w styczniu 2008 roku dla wszystkich inwestycji oraz odpowiednio:
 - a) MSR 27, „Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe” dla inwestycji w jednostkach zależnych,
 - b) MSR 28, „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” dla inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz
 - c) MSR 31, „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach” 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.

Połączenia jednostek gospodarczych

1. Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia.
2. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Istotne koszty bezpośrednio związane z przejęciem ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, o ile spełniają warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.
3. W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.
4. Udziały niekontrolujące mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo według proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych.

5. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.
6. Wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej podlega wyłączeniu, 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 zysku lub w stracie w roku przejęcia jednostki.

Inwestycje w 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. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.
4. Transakcje, salda, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy objętymi konsolidacją, podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Eliminacji podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.
5. Udziały niesprawujące kontroli w spółkach zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Zysk/strata (netto) okresu przypadający udziałom niesprawującym kontroli wykazywany jest w zysku lub w stracie w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.
6. Proporcja podziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostkę dominującą a udziały niekontrolujące, 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. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.
7. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.
8. Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów niekontrolujących oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.
9. W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica ustalana pomiędzy:
 - a) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz
 - b) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli.Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do zysku lub straty. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających

w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Wartość firmy

1. Wartość firmy powstająca przy przejęciu jednostek zależnych jest początkowo ujmowana jako składnik aktywów według kosztu nabycia, stanowiącego nadwyżkę pomiędzy:
 - a) sumą wartości godziwej przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek gospodarczych realizowanego etapami, wartości w dniu przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej, a
 - b) udziałem Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki, ujmowanych na dzień przejścia
2. W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.
3. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.
4. Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia.
5. 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. Stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.
6. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

4. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku Grupa nie dokonała nabycia ani połączenia innych jednostek gospodarczych.

5. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych wyniki Grupy Kapitałowej PROCAD prezentowane są w podziale na segmenty, które pokrywają się z obszarami działalności w ramach branży informatycznej. Grupa składa się zatem z następujących segmentów operacyjnych:

- 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 wspomagania projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce.

- wdrożenia rozwiązań CAD dla dużych odbiorców branży mechanicznej i przemysłu

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

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. Koszty ogólnego zarządu, 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.

Aktywa Grupy nie podlegają alokacji do poszczególnych segmentów działalności i są monitorowane na poziomie Grupy.

Ceny transakcyjne stosowane w transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy PROCAD za okres 12 miesięcy zakończony odpowiednio 31 grudnia 2011 r. i 2010 r.

Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2011	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 229	8 184	4 641	1 793	9 527	5 886	614	45 875	0	45 875
Sprzedaż między segmentami	196	70	0	0	161	128	54	609	-609	0
Przychody segmentu ogółem	15 425	8 254	4 641	1 793	9 689	6 014	668	46 484	-609	45 875
Zysk/(strata) segmentu	697	995	469	677	2 144	868	667	6 517	-170	6 347
Koszty ogólnego zarządu										-5 170
Pozostałe przychody/koszty operacyjne										-407
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej										770
Przychody/Koszty finansowe netto										384
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego										-115
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy										1 039
Całkowity dochód/(strata) netto za okres										1 039

Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	16 532	8 500	5 239	2 761	6 302	4 413	186	43 933	0	43 933
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	198	125		323	-323	0
Przychody segmentu ogółem	16 532	8 500	5 239	2 761	6 500	4 538	186	44 256	-323	43 933
Zysk/(strata) segmentu	1 098	1 176	467	1 246	843	1 332	175	6 337	-130	6 207
Koszty ogólnego zarządu										-5 931
Pozostałe przychody/koszty operacyjne										-28
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej										248
Przychody/Koszty finansowe netto										441
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego										-129
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy										560
Całkowity dochód/(strata) netto za okres										560

Informacje geograficzne

Grupa działa przede wszystkim na obszarze Polski, gdzie znajdują się wszystkie jej aktywa, oraz osiąga przychody głównie ze sprzedaży krajowej. Struktura geograficzna osiąganych przychodów ze sprzedaży od klientów zewnętrznych przedstawia się następująco:

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży krajowej	43 412	41 250
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	2 463	2 683
Razem	45 875	43 933

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Grunty	1 586	1 586
Budynki, lokale i budowle	193	207
Urządzenia techniczne i maszyny	317	255
Środki transportu	399	454
Meble i wyposażenie	32	46
Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 527	2 548

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r.

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 586	288	1 688	1 095	140	0	4 797
Zwiększenia (z tytułu)	0	15	248	139	0	0	402
- zakup	0	15	139	0	0	0	154
- leasing	0	0	109	139	0	0	248
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	192	0	3	0	195
- sprzedaż	0	0	52	0	0	0	52
- likwidacja	0	0	140	0	3	0	143
Wartość brutto na koniec okresu	1 586	303	1 744	1 234	137	0	5 004
Amortyzacja na początek okresu	0	81	1 433	641	94	0	2 249
Amortyzacja za okres	0	29	-6	194	11	0	228
- odpis amortyzacyjny za rok	0	29	155	194	14	0	392
- sprzedaż	0	0	161	0	3	0	164
Amortyzacja na koniec okresu	0	110	1 427	835	105	0	2 477
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgową netto na koniec okresu	1 586	193	317	399	32	0	2 527

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	288	1 522	936	112	0	2 858
Zwiększenia (z tytułu)	1 586	0	171	280	28	0	2 065
- zakup	1 586	0	108	36	25	0	1 755
- nabycie jednostki zależnej			10	48	3	0	61
- leasing	0	0	53	196	0	0	249
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	5	121	0	0	126
- sprzedaż	0	0	5	121	0	0	126
Wartość brutto na koniec okresu	1 586	288	1 688	1 095	140	0	4 797
Amortyzacja na początek okresu	0	52	1 189	548	78	0	1 867
Amortyzacja za okres	0	29	244	93	16	0	382
- odpis amortyzacyjny za rok	0	29	241	198	16	0	484
- nabycie jednostki zależnej	0	0	6	0	0	0	6
- sprzedaż	0	0	3	105	0	0	108
Amortyzacja na koniec okresu	0	81	1 433	641	94	0	2 249
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 586	207	255	454	46	0	2 548

Główną pozycję nabytych w 2010 roku aktywów trwałych stanowiła nabyta przez Jednostkę Dominującą nieruchomość gruntowa z budynkiem mieszkalnym, zlokalizowana w Gdańsku przy ul. Kartuskiej 289, o łącznej powierzchni 3 432 m kw. Koszt nabycia gruntu wyniósł 1 586 tys. zł.

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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych w świadczeniu usług ujęta została w zysku lub stracie jako koszty sprzedanych produktów w kwocie 126 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 r. 194 tys. zł).

Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych ujęta została w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 148 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 r. 181 tys. zł) i w kosztach sprzedaży w kwocie 118 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 r. 108 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego:

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	31 grudnia 2011			31 grudnia 2010		
	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto
Maszyny i urządzenia	380	238	142	271	193	78
Środki transportu	335	71	264	406	174	232
Meble i wyposażenie	43	38	5	43	33	10
Razem	758	347	411	720	400	320

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiada umów zobowiązujących do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

7. Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Wartość brutto na początek okresu:	2 728	1 913
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	686
Zwiększenie z tytułu włączenia do konsolidacji spółki CADOR	0	129
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	0	0
Inne zmiany	0	0
Wartość brutto na koniec okresu:	2 728	2 728
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:	0	0
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	0	0
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	0	0
Inne zmiany	0	0
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu	0	0
Wartość netto	2 728	2 728

Wartość firmy z konsolidacji obejmuje:

- Wartość firmy powstałą na nabyciu DESART Spółki z o.o. w wysokości	1 913 tys. zł
- Wartość firmy powstałą na nabyciu AUTOR KSI Spółki z o.o. w wysokości	686 tys. zł
- Wartość firmy powstałą na nabyciu CADOR Consulting Spółki z o.o. w wysokości	129 tys. zł
Łącznie	2 728 tys. zł

7.1 Roczny test utraty wartości

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz jest corocznie testowana pod kątem możliwej utraty wartości. W ciągu roku obrotowego Grupa dokonała oceny wartości ekonomicznej wartości firmy i stwierdzono, że nie nastąpiła utrata wartości przez wartość firmy.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy została alokowana do następujących ośrodków generujących środki pieniężne:

- Usługi inżynierskie (DESART)
- Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców (AutoR KSI)
- CADOR Consulting Spółka z o.o.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne w segmencie usług inżynierskich

Test przeprowadzono w oparciu o oszacowaną wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest DESART Sp. z o.o. Wartość odzyskiwalna została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą prognozach finansowych na lata 2012-2016. Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą 13% (w 2010 roku również 13%), uwzględniając stopę wolną od ryzyka oraz oczekiwaną premię za ryzyko. Po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 3 % rocznie, odpowiadającym projekcji rocznej stopy inflacji. Wyliczona na podstawie przyjętych założeń wartość odzyskiwalna DESART wyniosła 10 445 tys. zł, i nie wskazuje na utratę wartości w odniesieniu do tego ośrodka. Wartość firmy przyporządkowana do tego ośrodka wynosi 1 913 tys. zł.

Oszacowanie wartości użytkowej Spółki DESART wykazuje pewną wrażliwość na zmiany założeń dotyczące wysokości stopy dyskonta i przewidywanego wzrostu podmiotu po okresie objętym prognozą. Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodka w zależności od zastosowanej stopy dyskonta oraz przewidywanego wzrostu podmiotu po okresie objętym prognozą:

Wartość w tys. zł.	Wzrost po okresie objętym prognozą		
	3%	4%	5%
Stopa dyskonta			
12,00%	11 599	12 631	13 959
13,00%	10 445	11 242	12 239
15,00%	8 716	9 223	9 831
18,00%	6 988	7 276	7 607
20,00%	6 176	6 383	6 618

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne w segmencie wdrożeń CAD dla dużych odbiorców

Test przeprowadzono w oparciu o oszacowaną wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest AutoR KSI Sp. z o.o. Wartość odzyskiwalna została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą prognozach finansowych na lata 2012-2015. Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą 13%, uwzględniającą stopę wolną od ryzyka oraz oczekiwaną premię za ryzyko. Po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 3 % rocznie, odpowiadającym projekcji rocznej stopy inflacji. Wyliczona na podstawie przyjętych założeń wartość odzyskiwalna AutoR KSI wyniosła 3 468 tys. zł, i nie wskazuje na utratę wartości w odniesieniu do tego ośrodka. Wartość firmy przyporządkowana do tego ośrodka wynosi 686 tys. zł.

Oszacowanie wartości użytkowej Spółki AutoR KSI wykazuje pewną wrażliwość na zmiany założeń dotyczące wysokości stopy dyskonta i przewidywanego wzrostu podmiotu po okresie objętym prognozą. Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodka w zależności od zastosowanej stopy dyskonta oraz przewidywanego wzrostu podmiotu po okresie objętym prognozą:

Wartość w tys. zł.	Wzrost po okresie objętym prognozą		
	3%	4,00%	5%
Stopa dyskonta			
12,00%	3 841	4 202	4 667
13,00%	3 468	3 750	4 102
14,00%	2 909	3 387	3 662
15,00%	2 909	3 091	3 309
18,00%	2 348	2 454	2 577

CADOR Consulting Spółka z o.o.

Na 31 grudnia 2011 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości przez wartość firmy CADOR Consulting Spółkę z o.o. Testy przeprowadzono w oparciu o wartość odzyskiwalną, skalkulowaną na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych, opartej na zatwierdzonych prognozach finansowych na lata 2012-2016 dla spółki CADOR Consulting Spółki z o.o. Testy nie wskazują na utratę wartości przez ten ośrodek.

8. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Nabyte koncesje, patenty, licencje, w tym	640	685
oprogramowanie komputerowe	640	684
Znaki handlowe	1 680	1 680
Wartości niematerialne, razem	2 320	2 365

Znak handlowy stanowi wartość niematerialną, znak towarowy 'AutoR KSI', nabyty w wyniku połączenia jednostki AutoR KSI. Znak ten nie podlega amortyzacji. Wycena wartości godziwej znaku towarowego została dokonana przez niezależnego konsultanta ekonomiczno - finansowego. Na dzień kończący okres sprawozdawczy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości tego aktywu.

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r.:

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Znaki handlowe	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	928	1680	0	2608
Zwiększenia:	0	43	0	0	43
- nabycie	0	43	0	0	43
Zmniejszenia	0	44	0	0	44
Wartość brutto na koniec okresu	0	971	1680	0	2651
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	243	0	0	243
- amortyzacja za okres	0	88	0	0	88
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	331	0	0	331
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	640	1680	0	2320

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.:

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	znaki handlowe	zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	914	0	0	914
Zwiększenia:	0	14	1 680	0	1 694
- nabycie	0	14	0	0	14
- nabycie jednostki zależnej	0	0	1 680	0	1 680
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	928	1 680	0	2 608
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	148	0	0	148
- amortyzacja za okres	0	95	0	0	95
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	243	0	0	243
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	685	1 680	0	2 365

Grupa nie posiada wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową.

Amortyzacja wartości niematerialnych wykorzystywanych w świadczeniu usług ujęta została w zysku lub stracie jako koszty sprzedanych produktów w kwocie 75 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 r. 89 tys. zł). Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych ujęta została w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 7 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 r. 6 tys. zł) oraz w kosztach sprzedaży w wysokości 6 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 r. 0 zł)

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiada umów zobowiązujących do zakupu wartości niematerialnych.

9. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje oraz wybrane dane finansowe jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

Dane finansowe jednostek zależnych	DESART Sp. z o.o.	Projekt-Biz Sp. z o.o.	AutoR KSI Sp. z o.o.	CADOR Sp. z o.o.
Siedziba	Gdynia	Gdańsk	Warszawa	Gdynia
Podstawowa działalność	Usługi inżynierskie	Tworzenie oprogramowania CAD	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Sprzedaż oprogramowania
Udział w kapitale zakładowym (w%)	51%	100%	51%	51%
Udział procentowy posiadanych praw głosu	51%	100%	51%	51%
Suma aktywów	4 219	11	3 111	919
Kapitał własny na dzień bilansowy	2 260	-80	1 358	-37
Suma zobowiązań	1 955	91	1 743	956
Przychody ze sprzedaży	7 349	0	6 014	2 340
Zysk / strata netto	691	-65	60	42
Zatrudnienie (w os.) za okres sprawozdawczy	38	0	11	9

Spółkami zależnymi podlegającymi konsolidacji są DESART Spółka z o.o., AutoR KSI Spółka z o.o. oraz CADOR Consulting Spółka z o.o.

Sprawozdanie finansowe Projekt-Biz Spółki z o.o. zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jego 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 pełnej wysokości, a ich wartość bilansowa wynosi 0,00 zł.

10. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Udziały w jednostkach zależnych	0	0
Pożyczki udzielone	117	75
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	117	75
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	0
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Obligacje	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 898	2 307
Jednostki uczestnictwa	1 898	2 307
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 227	2 137
Obligacje	1 227	2 137
Aktywa finansowe, razem	3 242	4 519
Długoterminowe	690	2 212
Krótkoterminowe	2 552	2 307

Aktywa finansowe są w całości inwestycjami dokonanymi w walucie polskiej.

10.1 Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone w Grupie obejmują pożyczki udzielone przez jednostkę dominującą poszczególnym jednostkom zależnym oraz pożyczkę udzieloną prezesowi zarządu spółki AutoR KSI.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku salda udzielonych pożyczek przedstawiały się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
CADOR Sp. z o.o.	180	4	184	2013-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
DESART Sp. z o.o.	550	11	561	2013-03-06	roczne: WIBOR 1M+ 3% nie mniej niż 8,0%
AUTOR KSI Sp. z o.o.	520	10	530	2013-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.	90	0	90	2013-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
Jan Parczewski	25	2	27	2012-12-31	8,00%
Pożyczki udzielone razem	1 365	27	1 392		

Kwota pożyczek wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości 117 tys. zł. obejmuje pożyczki udzielone spółce PROJEKT-BIZ oraz Panu Janowi Parczewskiemu.

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w złotych polskich. Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek z uwagi na fakt, że według opinii Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczki udzielone zostały wycenione na dzień kończący okres sprawozdawczy według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem naliczonych a niezapłaconych odsetek. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa ich wartości bilansowej.

10.2 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Grupa posiada aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, do których zostały zaklasyfikowane jednostki uczestnictwa w funduszu KBC GAMMA SFIO. Aktywa te można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty.

Jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC GAMMA SFIO są przez Grupę wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, na podstawie ich opublikowanej wartości rynkowej.

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu:	2 307	7 974
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	1 914	6 900
- jednostki uczestnictwa - aktualizacja do wartości godziwej	393	1 074
Zwiększenia:	2 367	225
- nabycie	2 300	0
- aktualizacja do wartości godziwej	67	225
Zmniejszenia:	-2 776	-5 892
- umorzenie jednostek	-2 371	-4 986
- aktualizacja wartości dotyczącej umorzonych jednostek	-405	-906
- odpisy aktualizujące	0	0
Stan na koniec okresu	1 898	2 307
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	1 843	1 914
- jednostki uczestnictwa - aktualizacja do wartości godziwej	55	393

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała przeszacowania wartości posiadanych aktywów odnosząc kwotę 67 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego (w 2010 roku: 225 tys. zł). Kwota 405 tys. zł (w 2010 roku: 906 tys. zł) wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej jednostek umorzonych w trakcie roku została ujęta w kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

10.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - długoterminowe	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	2 137	0
- obligacje	2 110	0
- odsetki od obligacji	27	0
Zwiększenia:	600	2 137
- nabycie obligacji	600	2 000
- naliczone odsetki od obligacji	0	27
- nadwyżka wartości godziwej obligacji nad zamortyzowanym kosztem	0	110
Zmniejszenia (z tytułu)	2 137	0
- zbycie obligacji	1 510	0
- spłaty odsetek od obligacji	27	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0
- zmiana klasyfikacji	600	0
Stan na koniec okresu	600	2 137

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - krótkoterminowe	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia:	628	0
- nabycie obligacji	0	0
- naliczone odsetki od obligacji	16	0
- nadwyżka wartości godziwej obligacji nad zamortyzowanym kosztem	12	0
- zmiana klasyfikacji	600	0
- aktualizacja wartości udziałów/akcji	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Stan na koniec okresu	628	0

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zakwalifikowała instrumenty dłużne, którymi są obligacje o następującej charakterystyce:

	Termin zapadalności	Oprocentowanie roczne	Wartość emisyjna	Wartość godziwa	
				Stan na dzień 31 grudnia 2011	Stan na dzień 31 grudnia 2010
Obligacje Lokaty Budowlane SA	15 grudnia 2013	11%	600	600	0
Obligacje ORGANIKA SA	31 marca 2012	12%	0	0	1 046
Obligacje ORZEŁ SA	27 kwietnia 2012	15%	600	628	1 091
			1 200	1 228	2 137

Na dzień kończący okres sprawozdawczy aktywa te zostały wycenione do wartości godziwej, w oparciu o ich aktualne notowania na aktywnym rynku obligacji CATALYST. Zysk z tytułu wyceny został ujęty w innych całkowitych dochodach, w wysokości nadwyżki wartości godziwej nad zamortyzowanym kosztem, pomniejszonej o podatek odroczonej.

11. Zapasy

ZAPASY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Materiały	52	134
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	676	600
Odpis aktualizujący wartość towarów	0	-56
Zapasy, razem	728	678

W 2011 roku Grupa dokonała likwidacji towarów o wartości 56 tys. zł w ciężar utworzonego odpisu aktualizującego. W 2011 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość towarów.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Należności z tytułu kaucji, poręczeń zabezpieczeń i gwarancji	72	116
Pozostałe należności	0	0
Należności długoterminowe netto, razem	72	116
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	72	116

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
1. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	7 230	8 443
Należności od jednostek powiązanych, o okresie spłaty:		
do 12 miesięcy	23	31
powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty:		
do 12 miesięcy	7 010	8 240
powyżej 12 miesięcy	0	0
Dochodzone na drodze sądowej	197	172
2. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	65	9
3. Należności budżetowe pozostałe	78	111
4. Zaliczki przekazane na dostawy	0	0
5. Inne należności, w tym	74	36
Należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności od pozostałych jednostek	74	36
Należności krótkoterminowe netto, razem	7 447	8 599
Odpisy aktualizujące wartość należności	502	185
Należności krótkoterminowe brutto, razem	7 949	8 784

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Należności terminowe, w tym:		
do 1 miesiąca	5 850	6 243
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 400	4 890
	463	703

powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	168	209
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	819	414
powyżej 1 roku	0	27
Należności przeterminowane, w tym:	1 685	2 213
do 1 miesiąca	607	746
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	171	188
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	61	194
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	48	1 055
powyżej 1 roku	798	30
Należności dochodzone na drodze sądowej	197	172
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	7 732	8 628
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-502	-185
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	7 230	8 443

Na dzień kończący okres sprawozdawczy jednostka posiada należności skierowane do Sądu celem wyegzekwowania należnej kwoty w wysokości 181 tys. zł. Należności te objęto odpisem aktualizującym. Postępowaniem egzekucyjnym na dzień bilansowy objęte są należności w kwocie 16 tys. zł.

W 2011 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 443 tys. zł natomiast w 2010 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących w wysokości 121 tys. zł.

Zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług przedstawiono w poniższej tabeli:

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Odpis aktualizujący na początek okresu	185	118
Odpis utworzony w ciężar zysku lub straty	443	121
Odpis wykorzystany w trakcie okresu	-44	-24
Kwoty odzyskane w trakcie okresu	-82	-30
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	0	0
Odpis aktualizujący na koniec okresu	502	185

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

13. Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Ubezpieczenia majątkowe	68	32
Prenumerata	1	2
Obsługa oprogramowania	107	74
Remonty	0	0
Subskrypcje	25	59
Pozostałe	47	112
Rozliczenia międzyokresowe razem:	248	279

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	1 688	2 152
Lokaty krótkoterminowe	642	0
Inne aktywa pieniężne	0	0

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 330	2 152
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty gotówkowe - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 330	2 152

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są tożsame.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
W walucie polskiej	2 014	2 121
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	316	31
b1. w walucie EUR	73	8
- po przeliczeniu na tys. zł	316	31
b2. w walucie	0	0
- pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 330	2 152

15. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień kończący okres sprawozdawczy w Grupie nie występują aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

16. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosił 901 900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Jednostka dominująca nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

W latach zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2011 i 2010 roku nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału zarejestrowanego i liczby akcji.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku PROCAD SA posiadała 1 181 024 akcje własne. Spółki zależne nie posiadają akcji jednostki dominującej.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2011 r.			
Seria /emisja	A	B	RAZEM
Rodzaj akcji	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	
Rodzaj uprzywilejowania akcji	akcje nie są uprzywilejowane	akcje nie są uprzywilejowane	
Rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	
Liczba akcji	5 019 000	4 000 000	9 019 000
Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej (zł)	501 900,00	400 000,00	901 900,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10
Sposób pokrycia kapitału	majątek PROCAD Spółki z o.o. na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	emisja akcji	
Rejestracja zmiany	2006-06-01	2007-02-22	
Prawo do dywidendy (od daty)	2006-06-01	2006-06-01	

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
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 WŁADYSŁAW KOWALSKI	1 171 379	12,99%	1 171 379	12,99%
MACIEJ HORECZY	452 500	5,02%	452 500	5,02%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 469 847	38,48%	3 469 847	38,48%
Razem	9 019 000	100,00%	9 019 000	100,00%

Struktura własnościowa na dzień podpisania sprawozdania finansowego, obejmująca akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, została przedstawiona w punkcie 28 sprawozdania zarządu z działalności Grupy PROCAD.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2010 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA(%)
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 WŁADYSŁAW KOWALSKI	1 171 379	12,99%	1 171 379	12,99%
MACIEJ HORECZY	452 500	5,02%	452 500	5,02%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 469 847	38,48%	3 469 847	38,48%
Razem	9 019 000	100,00%	9 019 000	100,00%

17. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	13 277	13164
Zwiększenie z tytułu przeszacowania do wartości godziwej zapłaty zrealizowanej w akcjach własnych	0	113
Stan na koniec okresu	13 277	13 277

18. Akcje własne

AKCJE WŁASNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Liczba akcji własnych	1 181 024	1 181 024
Wartość wg ceny nabycia	2 832	2 832
Wartość bilansowa	2 832	2 832
Cel nabycia	umorzenie	umorzenie

W 2011 roku PROCAD SA nie prowadziła skupu akcji własnych.

W 2010 roku PROCAD SA nabyła 268 790 sztuk akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 26 879 zł, co stanowiło 2,98% kapitału zakładowego i dało 268 790 głosów (2,98%) na Walnym Zgromadzeniu. Średnia jednostkowa cena akcji własnych zakupionych przez PROCAD SA w 2010 roku wyniosła 2,7534 zł za szt.

Skup akcji własnych PROCAD SA prowadzono w okresie od dnia 1 września 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, zgodnie z uchwałą Zarządu PROCAD SA z dnia 4 sierpnia 2010 roku. Podstawę prawną skupu akcji własnych stanowiła uchwała nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PROCAD SA z dnia 13 maja 2010 r., w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do przeprowadzenia skupu akcji własnych celem umorzenia, opublikowana w raporcie bieżącym nr 21/2010 w dniu 13 maja 2010 roku.

19. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	1 993	2 006
Przeniesiony na kapitał rezerwy z tytułu zakupu akcji własnych	0	-1 000
Przeniesiony z kapitału rezerwowego z tytułu zakupu akcji własnych	0	1 000
Kapitał zapasowy, razem	1 993	2 006

20. Kapitał rezerwy

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
z tytułu zysków /strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym	12	110
z wyceny instrumentów dłużnych	12	110
z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
Podatek dochodowy dotyczący skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-2	-21
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	10	89

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny powstał w wyniku przeszacowania do wartości godziwej obligacji zakwalifikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, co zostało szczegółowo przedstawione w punkcie 10.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

21. Udziały niekontrolujące

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Saldo na początek okresu	1366	881
Udział w zyskach w ciągu roku	388	-62
Udziały niekontrolujące powstałe w wyniku nabycia spółki zależnej Autor KSI	0	636
Udziały niekontrolujące z tytułu włączenia do konsolidacji spółki CADOR	0	-89
Saldo na koniec okresu	1 754	1 366

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	2011 tys. PLN	2010 tys. PLN
Dywidendy z akcji zwykłych, zadeklarowane i wypłacone w trakcie roku:		
Dywidenda za 2010 rok: 0,08 zł (za 2009 rok: 0,04 zł)	706	325
	706	325
Przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (nieujęte jako zobowiązanie na 31 grudnia)		
Dywidenda z akcji zwykłych:		
Dywidenda za rok 2011: 0,00 zł (za 2010 rok: 0,08 zł)	0	706

W dniu 8 czerwca 2011 roku posiadaczom akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale wypłacono dywidendę za 2010 rok w wysokości 8 groszy na każdą akcję. Łączny koszt dywidendy wyniósł 706 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2010 roku posiadaczom akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale wypłacono dywidendę za 2009 rok w wysokości 4 grosze na każdą akcję. Łączny koszt dywidendy wyniósł 325 tys. zł.

23. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane oraz odsetki od zobowiązań

Grupa nie korzystała i nie posiadała kredytów na dzień 31.12.2011 roku ani na dzień 31.12.2010 roku.

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę dotyczyły jedynie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i za cały okres sprawozdawczy wyniosły one 27 tys. zł (w 2010 roku: 20 tys. zł). Na dzień 31 grudnia odpowiednio 2011 i 2010 roku nie wystąpiły naliczone a niezrealizowane odsetki od zobowiązań.

24. Pozostałe zobowiązania finansowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	313	213
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	313	213
inne zobowiązania finansowe	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	313	213
Zobowiązania długoterminowe	137	103
Zobowiązania krótkoterminowe	176	110

25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Grupa jest zobowiązana na dzień 31.12.2010 roku, przedstawia poniższa tabela:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31 grudzień 2011			31 grudzień 2010		
	Minimalne opłaty leasingowe	Minimalne opłaty leasingowe	Minimalne opłaty leasingowe	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki
Zobowiązania płatne do 1 roku	203	176	27	129	110	19
Zobowiązania płatne powyżej 1 roku do 5 lat	147	137	10	110	103	7
Zobowiązania płatne powyżej 5 lat	0	0	0	0	0	0
RAZEM	350	313	37	239	213	26
Wartość bieżąca minimalnych opłat		313	--	--	213	--
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		137	--	--	103	--
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		176	--	--	110	--

Różnica między łączną kwotą opłat leasingowych a wartością bilansową zobowiązań na dzień kończący okres sprawozdawczy wynika z kosztów finansowych (odsetek) do ujęcia w przyszłych okresach. Kwota kosztów na dzień 31.1.2.2011 wynosi 37 tys. zł a na dzień 31.12.2010 wynosiła 26 tys. zł.

26. Dotacje rządowe

	Stan na dzień 31 grudnia	
	2011	2010
Stan na początek okresu	8	9
Otrzymane w trakcie roku	0	0
Ujęte w zysku lub w stracie	-1	-1
Stan na koniec okresu	7	8
Krótkoterminowe	0	0
Długoterminowe	8	8
	7	8

Dotacje rządowe zostały otrzymane w związku z zakupem niektórych składników rzeczowego majątku trwałego. Z dotacjami tymi nie wiążą się żadne niespełnione przez PROCAD warunki bądź zobowiązania warunkowe.

27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu po korektach	25	25
Zwiększenia:	2	0
uaktualniane rezerwy na świadczenia urlopowe	2	0
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie:	0	0
wykorzystanie urlopów za lata ubiegłe	0	0
wyplata świadczeń emerytalnych i rentowych	0	0
Stan na koniec okresu, w tym	27	25
Zobowiązania długoterminowe	27	25
Zobowiązania krótkoterminowe	0	0

Utworzona rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy świadczeń wypłacanych na zasadach przewidzianych w kodeksie pracy. Grupa nie posiada programów emerytalnych.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 788	7 224
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	4 788	7 224
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0	0
Zaliczki otrzymane na dostawy	14	125
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	4 802	7 349

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	Stan na dzień	
			31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a. w walucie polskiej	w tys.	zł	4 172	6 361
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	630	988
b1. w walucie EURO	w tys.	EURO	143	193
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	630	785
b2. w walucie USD	w tys.	USD	0	69
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	0	203
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	w tys.	zł	4 802	7 349

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 45 dniowych. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

29. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	104	124
Inne zobowiązania	16	36
Pozostałe zobowiązania, razem	120	160
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	120	160

30. Przychody przyszłych okresów

	Stan na dzień 31 grudnia	
	2011	2010
Stan na początek okresu	0	0
Odroczone w trakcie roku	0	38
Odniesione do zysku lub straty	0	0
Stan na koniec okresu	0	38
Krótkoterminowe	0	38
Długoterminowe	0	0
	0	38

31. Podatek odroczony

Podatek odroczony netto wykazany w bilansie	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego	264	182
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego	227	326
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto, wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	46	20
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto, wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9	164

W poniższych tabelach zaprezentowano aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartościach przed kompensatą, obliczone przy zastosowaniu ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19%.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
1. Stan na początek okresu, w tym	182	142
Odniesionych w zysk lub stratę	182	142
2. Zwiększenia	171	99
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	95	99
niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	35	49
różnice kursowe	3	1
utrata wartości inwestycji	0	8
odpis aktualizujący wartość należności	50	5
strata podatkowa	0	27
pozostałe	7	9
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	76	0
3. Zmniejszenia	89	59
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	53	59
wypłacone wynagrodzenie oraz ZUS	45	40
różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	1	1
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
z tyt. przywrócenia odpisów aktualizujących	0	2
pozostałe	7	16
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku ze stratą podatkową	36	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	264	182
Odniesionych w zysk lub stratę okresu	264	182
5. Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-218	-162
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	46	20

REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
1. Stan na początek okresu, w tym:	326	438
Odniesiona w zysk lub stratę	305	438
Odniesiona na kapitał własny	0	0
Ujęta w innych składnikach całkowitego dochodu	21	0
Odniesiona na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	27	52
Odniesione w zysk lub stratę okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	27	52
nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	0	0
rozliczenie umów leasingu	0	7
dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	6	3

wycena inwestycji długoterminowych	0	26
wycena inwestycji krótkoterminowych do wartości godziwej	0	0
pozostałe	21	16
3. Zmniejszenia	126	164
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	107	164
rozliczenie umów leasingu	5	14
różnice kursowe z wyceny bilansowej	2	4
wycena inwestycji krótkoterminowych do wartości godziwej	66	129
wycena inwestycji długoterminowych	0	0
pozostałe	34	17
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	19	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym	227	326
Odniesionej w zysk lub stratę	225	305
Odniesionej na kapitał własny	0	0
Ujętej w innych składnikach całkowitego dochodu	2	21
5. Dokonana kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-218	-162
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9	164

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej natomiast, podatek odroczony dotyczący jednostki dominującej nie jest kompensowany z podatkiem odroczonym dotyczącym jednostek zależnych.

Podatek odroczony netto z poszczególnych sprawozdań jednostkowych, wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku przedstawiają poniższe tabele:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego podlegających nettowaniu w sprawozdaniach poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy		Podatek odroczony wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym - podatek netto z poszczególnych sprawozdań jednostkowych na dzień 31.12.2011	
	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego
PROCAD SA	101	82	19	0
DESART	141	126	15	0
AUTOR KSI	7	16	0	9
CADOR Consulting	15	3	12	0
Suma	264	227	46	9

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego podlegających nettowaniu w sprawozdaniach poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy		Podatek odroczony wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym - podatek netto z poszczególnych sprawozdań jednostkowych na dzień 31.12.2010	
	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	Rezerwa z tyt. podatku odroczonego
PROCAD SA	107	178	0	71
DESART	43	132	0	89
AUTOR KSI	12	16	0	4
CADOR Consulting	20	0	20	0
Suma	182	326	20	164

32. Przychody i koszty operacyjne

32.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Sprzedaż usług szkoleniowych	1 937	2 761
Sprzedaż subskrypcji	10 864	7 418
Sprzedaż usług inżynierskich	5 279	4 353
Sprzedaż wdrożeń CAD do dużych odbiorców	2 700	2 700
Sprzedaż oprogramowania	1 010	821
Sprzedaż usług pozostałych	2 073	3 237
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	23 863	21 290

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Kraj	21 400	18 637
usługi	21 400	18 637
Eksport	2 463	2 653
usługi	2 463	2 653
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	23 863	21 290

32.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Materiały	0	0
Towary	22 012	22 643
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	22 012	22 643

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Kraj	22 012	22 613
materiały	0	0
towary	22 012	22 613
Eksport	0	30
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	22 012	22 643

32.3. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Amortyzacja	480	579
Zużycie materiałów i energii	903	1 165
Usługi obce	13 793	12 654
Podatki i opłaty	60	71
Wynagrodzenia	8 313	7 675
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 489	1 313

Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 470	1 147
- delegacje	752	519
- reprezentacja i reklama	497	480
- ubezpieczenia	124	78
- pozostałe	97	70
Koszty według rodzaju, razem	26 508	24 604
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-70	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 301	-3 791
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 170	-5 931
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 967	14 882

33. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	15
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnej	0	0
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności	82	30
Dotacje	1	1
Pozostałe, w tym:	80	111
- koszty postępowania sądowego	35	12
- odszkodowania, kary umowne, grzywny	13	23
- zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	0
- inne	32	76
Pozostałe przychody operacyjne, razem	175	157

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	444	121
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
pozostałe, w tym:	138	64
- należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	18	0
- koszty postępowania sądowego	51	28
- naprawa szkód samochodowych	39	20
- darowizny	12	12
- likwidacja towarów	3	0
- inne	15	4
Pozostałe koszty operacyjne, razem	582	185

34. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	5	27
Przychody odsetkowe od inwestycji dostępnych do sprzedaży	126	166
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	94	38
Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę	67	225
Zysk z tytułu różnic kursowych	64	0

Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	495	1014
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Przychody finansowe, razem	851	1470

KOSZTY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	27	20
Koszty odsetkowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	0	0
Koszty odsetkowe od pozostałych zobowiązań	8	12
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostce zależnej	0	45
Odwrocenie wyceny sprzedanych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę	432	906
Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0
Strata z tytułu różnic kursowych	0	34
Pozostałe koszty finansowe	0	12
Koszty finansowe, razem	467	1 029

35. Podatek dochodowy

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega zasadom ogólnym. Grupa nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

STRUKTURA PODATKU DOCHODOWEGO	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Podatek dochodowy bieżący	277	302
Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-162	-173
Koszt / (dochód) podatkowy ogółem	115	129

35.1 Uzgodnienie obciążenia podatkowego z iloczynem wyniku rachunkowego i ustawowej stawki podatkowej.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	1 154	689
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	775	649
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	-393	-658
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	322	256
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	1 305	1 351
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	-287	-201
Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku roku obrotowego	-171	-98
Odwrocenie odpisów aktualizujących oraz nadmiernej rezerwy	0	0
Dochody wolne od podatku	-1	-1
Dochód do opodatkowania	1 929	1 338
Korekta dochodu, w tym:	471	252

Korekta z tytułu strat podatkowych w jednostkach zależnych	471	252
Darowizny	0	0
Podstawa opodatkowania	1 458	1 590
Podatek dochodowy według stawki 19%	277	302
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	277	302
Wykazany w zysku lub stracie	277	302

35.2 Efektywna stawka podatkowa

Efektywna stawka podatkowa	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	1 154	689
Ustawowa stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	219	131
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	-75	-125
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	248	257
Straty podatkowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego	-89	48
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	-188	-182
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	115	129
Efektywna stawka podatkowa	10%	19%

35.3 Bieżące aktywa i zobowiązania finansowe

Zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Podatek dochodowy zapłacony	-285	-317
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	277	302
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
Podatek dotyczący lat poprzednich	-9	6
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	-17	-9
Należności z tytułu podatku dochodowego	-65	-9
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	48	0

Należność z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosi 65 tys. zł. Jest to kwota należna Grupie od urzędu skarbowego i dotyczy nadwyżki uiszczonych zaliczek na podatek dochodowy za rok 2011 nad zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego. Należność z tytułu podatku dochodowego na 31.12.2011 r. wynosiła 9 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosi 48 tys. zł i dotyczy jednostki zależnej DESART.

36. Działalność zaniechana

W okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

37. Zysk na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnioważoną liczbę akcji za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Ponieważ PROCAD nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy, mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji. Ze względu na brak czynników rozwodniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

ZYSK NA 1 AKCJĘ	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk netto	651	622
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
Podstawowy i rozwodniony zysk na 1 akcję	0,07	0,07

38. Wartość księgową na jedną akcję

Wartość księgową na jedną akcję została obliczona poprzez podzielenie kapitałów własnych podmiotu dominującego przez średnią ważoną ilość akcji. Ze względu na brak czynników rozwodniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik wartości księgowej na jedną akcję jest równy wskaźnikowi rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Kapitał własny	13 847	13 981
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
Wartość księgową / rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	1,54	1,55

39. Należności i zobowiązania warunkowe

Grupa nie posiadała należności warunkowych na dzień 31.12.2011 oraz na 31.12.2010 roku.

Zobowiązania warunkowe zaprezentowano poniżej:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	200	200
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu: - udzielonych gwarancji i poręczeń - gwarancja bankowa	24	24
Inne (z tytułu) - blokada środków z lokaty z tyt. najmu lokalu - oświadczenie o poddaniu się egzekucji	140	140
Zobowiązania warunkowe, razem	364	364

W 2010 roku jednostka dominująca udzieliła poręczenia na rzecz jednostki zależnej. Poręczenie dotyczy weksla In blanco wystawionego przez spółkę zależną, tytułem zabezpieczenia kredytu kupieckiego do wysokości 200 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe na dzień kończący okres sprawozdawczy dotyczą gwarancji bankowej w kwocie 24 tys. zł (w 2010 roku w kwocie 24 tys. zł) na rzecz PKN ORLEN SA, z przeznaczeniem na zabezpieczenie wszelkich płatności za produkty i usługi, wynikające z używania kart flotowych, z tytułu niezapłaconych należności. Gwarancja została udzielona na zlecenie PROCAD SA i jest ważna do dnia 31.07.2013 roku.

Ponadto Grupa posiada zobowiązanie warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu, opisanych w nocie 24.

40. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku:

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	460	150	0	32
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	2	0	0	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	178	22	0	3
1.3	DES ART Spółka z o.o.	43	0	0	22
1.4	AUTOR KSI Spółka z o.o.	237	128	0	7
2	Kluczowe kierownictwo *	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	36	65	0	23
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	65	0	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	1	0	0	3
3.4	BBS Design	8	0	0	0
3.5	Autorska Pracownia Architektoniczna Magdalena Jarzyńska	21	0	0	20
3.6	BOARCH	6	0	0	0
3.7	Hubert Kowalski TENCONCEPT	0	0	0	0

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku:

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	281	42	127	59
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	1	0	0	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	176	7	112	54
1.3	DES ART Spółka z o.o.	15	0	0	5
1.4	AUTOR KSI Spółka z o.o.	89	35	15	0
2	Kluczowe kierownictwo *	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	95	23	0	31
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	1	23	0	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	3	0	0	4

3.4	BBS Design	31	0	0	15
3.5	BOARCH	46	0	0	2
3.6	Hubert Kowalski TENCONCEPT	14	0	0	10

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2011 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

Poniższa tabela przedstawia należności z tytułu pożyczek udzielonych przez podmiot dominujący pozostałym spółkom Grupy.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należności z tytułu pożyczek udzielonych
Jednostki zależne				
DESART	2011	47	11	561
	2010	6	15	565
AUTOR KSI	2011	41	10	530
	2010	0	8	398
PROJEKT-BIZ	2011	5	0	90
	2010	0	1	76
CADOR	2011	14	4	184
	2010	2	4	184

41. Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa

Łączne wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków kluczowego kierownictwa za dany okres sprawozdawczy przedstawiają się następująco:

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	188	173
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	193	175
	Wiceprezes Zarządu		
Maciej Horeczy	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	30
Mariusz Jagodziński	Sekretarz Rady Nadzorczej	12	12
Hubert Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	12	0
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej	12	6
Andrzej Chmielecki	Członek Rady Nadzorczej	12	6

Magdalena Jarzyńska	Członek Rady Nadzorczej	0	1
Jarosław Krzyk	Członek Rady Nadzorczej	0	4
Łączne wynagrodzenia brutto, razem		634	582

42. Instrumenty finansowe

42.1 Kategorie instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne kategorie:

	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2011		Stan na dzień 31 grudnia 2010	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe					
Inwestycje w jednostkach zależnych *	10.1	0	0	0	0
Wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę					
Jednostki uczestnictwa w funduszach Inne	10.2	1 898	1 898	2 307	2 307
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	10	0	0	0	0
Pożyczki i należności własne					
Udzielone pożyczki	10	117	117	75	75
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	7 454	7 454	8 706	8 706
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
Instrumenty dłużne	10.3	1 228	1 228	2 137	2 137
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe					
	14	2 330	2 330	2 152	2 152
Zobowiązania finansowe					
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	22	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	4 802	4 802	7 349	7 349
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	313	313	213	213
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	0	0	0	0

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych przedstawione w powyższej tabeli odpowiadają kwotom, po jakich dane instrumenty finansowe mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi stronami w ramach bieżącej transakcji, innej niż wymuszona sprzedaż lub transakcja spowodowana likwidacją spółki. Metody i założenia przyjęte przez Grupę przy ustalaniu wartości godziwych zostały opisane w notach dotyczących poszczególnych kategorii instrumentów finansowych oraz w punkcie 3.2.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

*Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów w podmiotach zależnych nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w związku z czym są one wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Na dzień 31.12.2011 roku ich wartość księgowa wynosi 0,00 zł.

Wartości godziwe środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych zobowiązań krótkoterminowych są zbliżone do wartości bilansowych głównie ze względu na krótkie terminy wymagalności tych instrumentów.

W opinii Zarządu wartości bilansowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym po zamortyzowanym koszcie są przybliżeniem ich wartości godziwej.

42.2 Aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej

Poniższe tabele przedstawiają analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, pogrupowanych zgodnie z MSSF 7 na dzień 31 grudnia odpowiednio 2011 oraz 2010 roku, według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- Poziom 2 – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalone są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku),
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowane dane rynkowe.

	<u>31 grudnia 2011</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 898	1 898	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-
Obligacje długoterminowe	1 228	1 228	-	-

	<u>31 grudnia 2010</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 307	2 307	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-
Obligacje długoterminowe	2 137	2 137	-	-

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 oraz 31 grudnia 2010 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej. Żaden z instrumentów nie został także przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

System zarządzania ryzykiem w Grupie polega na ich stałym monitorowaniu i podejmowaniu działań zapobiegających zmaterializowaniu się ryzyk, a gdy to nie jest możliwe - minimalizacji skutków ich wystąpienia. Zarządzanie ryzykiem finansowym zawiera procesy identyfikacji, pomiaru oraz określania sposobu postępowania z ryzykiem.

Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje między innymi:

- Ryzyko rynkowe:
 - ryzyko zmian kursów walutowych
 - ryzyko zmian stóp procentowych
- Ryzyko płynności
- Ryzyko kredytowe

Celami zarządzania ryzykiem finansowym są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego brutto,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych,
- utrzymanie dobrej kondycji finansowej,
- wspieranie procesu podejmowania decyzji w obszarze działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem źródeł finansowania inwestycji.

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zdeterminowana przede wszystkim przez sytuację wewnętrzną i warunki rynkowe.

43.1 Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej:

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz długoterminowych zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, w mniejszym zaś stopniu lokat bankowych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Grupa stosuje następujące zasady ograniczania ryzyka stopy procentowej:

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

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

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

43.2 Ryzyko zmiany kursów walut

Grupa prowadzi działalność głównie na rynku krajowym. Znaczna jednak część przychodów PROCAD SA jest osiągnięta ze sprzedaży towarów (w tym wszystkie produkty Autodesk), których ceny zaopatrzeniowe są wyrażone w Euro. Spółka stara się minimalizować ryzyko kursowe poprzez odpowiednią politykę ofertową zawierającą klauzulę o możliwości zmiany cen podawanych w złotych polskich (oferowanie w dwóch walutach PLN i Euro). Ryzyko zmiany kursu walut dotyczy w szczególności podmiotu zależnego DES ART Spółka z o.o. w związku ze sprzedażą zagraniczną. Większość kontraktów z podmiotami zagranicznymi zawierana jest w Euro. Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz środków pieniężnych.

43.3 Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym:

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa dokonuje na bieżąco oceny zdolności kredytowej swoich kontrahentów, w szczególności tych, którym udzielono dłuższych terminów płatności (od 30 do 60 dni). Transakcje zawierane są wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych. Część transakcji sprzedaży produktów dokonuje się na podstawie przedpłat. Grupa współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Zarząd Grupy ocenia, że ze względu na dużą różnorodność klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację majątkową i wynik finansowy podmiotów zależnych a pożyczki udzielane podmiotom nie powiązanych są przez Grupę zabezpieczane, np. w postaci weksli, zastawów rejestrowych. Zarząd Grupy ocenia, że poziom ryzyka kredytowego jest nieznaczny.

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Grupa dokonuje jedynie krótkoterminowych lokat bankowych, które są związane z bieżącą działalnością jednostki. Środki pieniężne są ulokowane w banku dysponującym wysokim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Biorąc powyższe pod uwagę uznaje się, że ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych jest niskie.

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych

Jednostka Dominująca nabyła jednostki uczestnictwa w gotówkowym funduszu inwestycyjnym. Biorąc pod uwagę krótkoterminowy charakter tej inwestycji, w której jednostki można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty, Grupa uznaje, że ryzyko kredytowe dla powyższej inwestycji jest niskie.

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w dłużne papiery wartościowe

Jednostka Dominująca nabyła obligacje Spółek Orzeł SA oraz Lokaty Budowlane SA. Ryzyko kredytowe związane nabytymi dłużnymi papierami wartościowymi dotyczy możliwości nie dotrzymania przez emitenta warunków umowy, a w tym:

- nie zapłacenia odsetek,
- nie spłacenia kapitału w terminie wykupu,

Biorąc pod uwagę krótki termin wykupu obligacji Orzeł SA oraz zabezpieczenie obligacji Lokaty Budowlane SA hipoteką kaucyjną ustanowioną na nieruchomościach spółki, o sumie przewyższającej wartość wykupu obligacji, Grupa uznaje, że ryzyko kredytowe dla powyższych inwestycji jest niskie.

43.4 Ryzyko płynności finansowej:

Podstawowe ryzyko płynności finansowej wynika z faktu, iż większość kosztów ponoszonych przez Grupę ma charakter kosztów stałych, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności charakterystycznej dla firm usługowych. Grupa jest również narażona na ryzyko pogorszenia się płynności finansowej na skutek nieterminowego regulowania płatności przez klientów Grupy. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości.

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału obrotowego oraz stale monitorując przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa, inwestując wolne środki pieniężne, przy wyborze instrumentów oraz terminów dokonywanych inwestycji uwzględnia odpowiednio terminy wymagalności dla zobowiązań.

Grupa finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na pozytywne przepływy pieniężne oraz znaczne salda środków pieniężnych w 2011 jak i w 2010 roku, Grupa nie korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

43.5 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Grupa mogła bez zakłóceń prowadzić działalność operacyjną, generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika Dług/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości kapitału własnego do sumy bilansowej natomiast wskaźnik Dług/EBITDA jest obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i z tytułu leasingu finansowego do EBITDA (zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji).

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,5, natomiast wskaźnika Dług/EBITDA na poziomie do 2,0.

Wskaźniki te na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Kapitał własny	13 847	15 347
Suma bilansowa	21 688	24 004
Wskaźnik kapitału własnego	0,64	0,64
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	313	213
EBITDA	1 250	827
Wskaźnik dług do EBITDA	0,25	0,26

W związku z niskim poziomem długu na dzień 31 grudnia 2011 roku wskaźnik Dług/EBITDA był na bardzo niskim, bezpiecznym poziomie i wynosił 0,25 (w 2010 roku 0,26).

Natomiast wskaźnik kapitału własnego osiągnął wartość powyżej zakładanego minimalnego poziomu i na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosił 0,64, podobnie jak na 31 grudnia 2010 roku, co świadczy o bezpiecznym zarządzaniu kapitałem Grupy.

Na Grupie nie spoczywały w 2011 r. oraz w 2010 r. jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

44. Istotne postępowania sądowe przeciwko spółkom Grupy Kapitałowej

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

45. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w PROCAD SA kształtowało się następująco:

	Za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011 w osobach	od 01.01.2010 do 31.12.2010 w osobach
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	40	3
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	89	114
Pozostali	0	0
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	2
Ogółem	130	119

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

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych.

47. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

48. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 8 lipca 2011 roku została podpisana umowa o przeprowadzenie przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych z DORADCA Auditors Sp. z o.o., z siedzibą w Gdańsku. Umowa została podpisana na okres 1 roku i dotyczy badań i przeglądów rocznych i półrocznych za rok obrotowy 2011, w zakresie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wysokość wynagrodzenia za 2011 rok, wynikająca z powyższej umowy wynosi łącznie 38 tys. zł, w tym:

- 1) wynagrodzenie wypłacone za obowiązkowy przegląd półroczny skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego - 15 tys. zł
- 2) należne wynagrodzenie za obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 23 tys. zł.

Gdańsk, dnia 19 marca 2012 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Jarzyński – Prezes
Zarządu

.....
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes
Zarządu

.....
Maciej Horeczy – Wiceprezes
Zarządu