

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2006 R.

**(zgodnie z § 91 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r.
- Dz. U. Nr 209, poz. 1744)**

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 0000258329. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215.

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

Raport kwartalny Spółki PROCAD SA za okres sprawozdawczy od dnia 01.10.2006 do 31.12.2006 roku zawiera:

- a. bilans Spółki PROCAD SA oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2006 do 31.12.2006 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2005 roku, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.01.2006 do 31.12.2006.
- b. bilans Spółki PROCAD SA oraz zestawienie zmian w kapitale za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2005 do 31.12.2005 roku, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.01.2005 do 31.12.2005 roku.
- c. Informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w par 91 pkt.4 i 6 RMF z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne historyczne informacje finansowe sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

W latach 2003-2005 Spółka stosowała uproszczenia wynikające z art. 3. ust. 6 oraz art. 37 ust. 10 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości, polegające na klasyfikacji umów leasingu zgodnym z przepisami o podatku dochodowym od osób prawnych oraz nie tworzeniu aktywów i rezerw na odroczone opodatkowanie. W związku z księgowym ujęciem leasingu finansowego oraz rozliczeniem podatku odroczonego wprowadzono korekty zmian zasad rachunkowości w księgach rachunkowych Spółki. Dane finansowe za lata poprzednie zostały doprowadzone do porównywalności.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do połączenia spółek. Kwartałne sprawozdanie finansowe Spółki sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu przyjęto ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia 29.12.2006 r. równy 3,8312 PLN i z dnia 30.12.2005 r. równy 3,8598 PLN,
- do przeliczenia wybranych wartości pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2006 i 2005 roku (od stycznia do

września), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za IV kwartały 2006 r. wynosi 3,8991 PLN natomiast za IV kwartały 2005 r. wynosi 4,0233 PLN.

Zasady wyceny aktywów i pasywów

A. Wartości niematerialne i prawne

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

- cena nabycia aktywów poniżej 2 000 zł.,
- cena nabycia aktywów od 2 000 zł. do 3 500 zł.,
- cena nabycia aktywów powyżej 3 500 zł.

a) Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej poniżej 2 000 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów wprowadzając je jednocześnie do ewidencji pozabilansowej, jeżeli cena nabycia przekracza 500 zł.

b) Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej pomiędzy 2 000 zł. a 3 500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do wartości niematerialnych i prawnych wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania dokonywany jest jednokrotny odpis amortyzacyjny zarówno dla potrzeb bilansowych, jak i podatkowych.

c) Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3 500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do wartości niematerialnych i prawnych wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który może decydować o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Jeżeli przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż 1 rok, aktywa te podlegają odpisom amortyzacyjnym, drogą systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres ekonomicznej użyteczności lub według stawek wynikających z aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych. Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej nie jest uwzględniana wartość rezydualna. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych odbywa się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Spółka dokonuje umorzenia wartości niematerialnych i prawnych stosując dla wszystkich ich tytułów metodę liniową.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje oceny poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych pod kątem przyszłych korzyści ekonomicznych, które zostaną przez nie wygenerowane. W przypadku gdy przewidywane korzyści są niższe niż nieumorzona wartość wartości niematerialnych i prawnych, dokonywane są odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów.

Wartości niematerialne i prawne prezentowane w bilansie wyceniane są wg wartości netto tzn. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe i aktualizujące.

B. Środki trwałe

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych i wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

- cena nabycia aktywów poniżej 2 000 zł.,
- cena nabycia aktywów od 2 000 zł. do 3 500 zł.
- cena nabycia aktywów powyżej 3 500 zł.

a) Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 2 000 złotych spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji pozabilansowej jeżeli cena nabycia przekracza 500 zł.

b) Środki trwałe o wartości początkowej pomiędzy 2 000 zł. a 3 500 zł spółka zalicza do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania dokonywany jest jednorazowy odpis amortyzacyjny zarówno dla potrzeb bilansowych jak i podatkowych.

c) Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3 500 zł spółka zalicza do środków trwałych, wprowadzając je do ewidencji bilansowej. W momencie ich oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który może decydować o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Jeżeli przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż 1 rok, środek trwały podlega odpisom amortyzacyjnym drogą systematycznego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres ekonomicznej użyteczności (amortyzacji) lub według stawek wynikających z przepisów podatkowych.

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych odbywa się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

Spółka dokonuje umorzenia środków trwałych stosując dla wszystkich ich tytułów metodę liniową.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje oceny poszczególnych środków trwałych pod kątem przyszłych korzyści ekonomicznych, które zostaną przez nie wygenerowane. W przypadku gdy przewidywane korzyści są niższe niż nieumorzona wartość środka trwałego, dokonywane są odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości tych aktywów.

Spółka przyjęła, że wszystkie nakłady na ulepszenie środków trwałych przekraczające wartość 3 500 zł podwyższają wartość początkową tych środków, a nie przekraczające 3 500 zł uznawane są za koszty bieżącego okresu.

Środki trwałe prezentowane w bilansie wyceniane są wg wartości netto tzn. w wartości początkowej podwyższonej o kwoty ulepszenia i pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe i aktualizujące.

C. Środki trwałe w budowie

Na każdy kolejny dzień bilansowy spółka dokonuje oszacowania wartości przyszłych korzyści ekonomicznych, które zostaną wygenerowane przez poszczególne środki trwałe w budowie. W przypadku gdy przewidywane korzyści są niższe niż ujęta w księgach wartość środka trwałego w budowie dokonywane są odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości tych aktywów.

Środki trwałe w budowie prezentowane w bilansie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

D. Rzeczowe aktywa obrotowe

a) Metody prowadzenia ewidencji oraz wyceny na dzień nabycia

Spółka stosuje następujące metody prowadzenia kont ksiąg pomocniczych:

materiały pozostałe – spółka nie prowadzi ewidencji magazynowej materiałów pozostałych, ponieważ nie gromadzi zapasów tych materiałów. Materiały pozostałe są kupowane na bieżąco w miarę potrzeb i są odpisywane w koszty zużycia materiałów w momencie ich zakupu. W razie wystąpienia nie zużytych materiałów pozostałych na koniec każdego kwartału, dokonywana jest inwentaryzacja tych składników aktywów, wprowadzenie ich wartości do ksiąg oraz korekta kosztów o wartość tego spisu. Do wyceny materiałów pozostałych na dzień przeprowadzenia inwentaryzacji stosowane są rzeczywiste ceny zakupu.

Towary handlowe są objęte ewidencją magazynową ilościowo-wartościową. Na dzień nabycia towarów spółka wycenia je według ceny zakupu

b) Dla ustalania wartości rozchodu towarów z magazynu spółka stosuje metodę FIFO.

c) Na dzień bilansowy materiały i towary wycenia się według cen zakupu (zgodnie z art. 34 ust. 1 pkt 1 UoR) z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość towarów z tytułu trwałej utraty wartości.

E. Inwestycje

Inwestycje ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji. Wartość inwestycji może zostać pomniejszona o wszelkie zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

F. Należności i roszczenia:

Spółka wykazała swoje należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia w wartości netto po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące.

Należności wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie należności, z żądaniem zapłaty których jednostka wystąpiła do kontrahenta.

W przypadku ustalania odpisów aktualizujących spółka kierowała się następującymi zasadami:

- należności związane z postępowaniem upadłościowym i likwidacyjnym objęte zostały 100% odpisem aktualizującym,
- należności skierowane na drogę postępowania sądowego zostały objęte 100% odpisem aktualizującym wraz z należnymi odsetkami za zwłokę.
- należności przeterminowane obejmowane były indywidualnym odpisem aktualizującym na podstawie oceny prawdopodobieństwa nieściągalności.

G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy a także kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

H. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób pewnych oraz zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalane jest na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania. Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowania zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane jest bezpośredni w kapitale własnym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jeśli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

I. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań finansowych).

Spółka wykazała swoje zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem odsetek za zwłokę w zapłacie zobowiązań, z żądaniem zapłaty których kontrahenci wystąpili do spółki.

J. Dotacja

W sprawozdaniu finansowym została wykazana dotacja otrzymana przez Spółkę w związku z realizacją projektu EFS „Wzrost konkurencyjności firm projektowych poprzez podnoszenie kwalifikacji i wiedzy projektantów” w ramach SPO RZL schemat 2.3a. Transza środków otrzymanych z dotacji została ujęta w przychodach Spółki oraz do wysokości tej transzy w rachunku zysków i strat ujęto poniesione koszty związane z realizacją projektu. Poniesione koszty realizacji projektu ponad otrzymaną transzę dotacji zostały aktywowane w rozliczeniach międzyokresowych kosztów. Ponieważ projekt objęty dotacją jest realizowany przez Spółkę zgodnie z zawartą umową, w należnościach Spółki została ujęta należność z tytułu dotacji do wysokości aktywowanych kosztów, w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi przychodów.

K. Pomiar Wyniku Finansowego

Jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat. Na potrzeby sprawozdania dokonano przekształcenia porównawczego rachunku zysków i strat na rachunek kalkulacyjny.

2 . Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w Ustawie o Rachunkowości (w tys. zł.)

Lp	Tytuł	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Zmiana
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym	20	10	10
1.1	niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	19	9	10
1.2	aktualizacja należności	1	1	0
1.3	różnice kursowe ujemne	0	0	0
1.4	leasing środków trwałych	0	0	0
1.5	rezerwa na przyszłe koszty	0	0	0
1.6	strata podatkowa	0	0	0
1.7	pozostałe	0	0	0
2	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego w tym	16	14	2
2.2	dodatnie różnice kursowe	0	0	0
2.3	amortyzacja podatkowa	0	0	0
2.4	leasing środków trwałych	16	14	2

3. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów (w tys. zł.)

Lp	Odpisy aktualizujące wartość składników i aktywów	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Zmiana
1.	należności krótkoterminowe	25	32	-7
2.	zapasy	0	0	0
3.	środki trwałe	0	0	0

4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki „PROCAD” SA w IV kwartale 2006r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Przychody netto Spółki ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w IV kwartale 2006 roku były wyższe o 1 677 tys. zł od osiągniętych w IV kwartale 2005 roku. Przychody ze sprzedaży ogółem w okresie narastającym 4 kwartałów 2006 r. wzrosły w stosunku do 4

kwartałów 2005 r. o 31%. Rentowność brutto sprzedaży w IV kwartale 2006 r. wyniosła 27,19%.

Wynik na działalności operacyjnej Spółki w IV kwartale 2006 r. wyniósł 558 tys. zł, podczas gdy w okresie IV kwartału 2005 r. wynosił 289 tys. zł.

Tak znaczący wzrost przychodów Emitenta jest wynikiem stałego zwiększania poziomu sprzedaży wszystkich oferowanych przez niego produktów i usług do rosnącej ilości klientów.

Głównymi czynnikami decydującymi o utrzymywaniu się wysokiej dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży są:

- konsekwentna realizacja strategii rozwoju skoncentrowanej na budowaniu trwałej przewagi konkurencyjnej,
- atrakcyjność rynkowa oferowanych produktów (głównie Autodesk) oraz usług (głównie szkolenia i wdrożenia),
- prowadzenie intensywnych działań promujących zarówno markę PROCAD jak i oferowanych przez Emitenta systemów informatycznych np. poprzez rokroczne organizowanie w Gdańsku specjalistycznych targów DYBY EXPO,
- profesjonalna obsługa posprzedażowa oferowanego oprogramowania (tzw. suport). Użytkowanie systemów wspomagających projektowanie komputerowe wymaga specjalistycznej wiedzy inżyniersko – informatycznej i dlatego merytoryczne wsparcie już po dostarczeniu klientowi produktu, ze strony sprzedawcy, jest bardzo ważne i buduje trwałe relacje,
- uruchomienie kolejnego oddziału w Katowicach na przełomie czerwca i lipca 2006r.

Istotne niepowodzenia w kwartale IV nie wystąpiły.

Ważniejsze wydarzenia o których informował Emitent raportami bieżącymi w okresie objętym raportem kwartalnym:

Nie wystąpiły

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki „PROCAD” SA

Nie wystąpiły

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w III kwartale 2006r.

Emitent charakteryzuje się kwartalną sezonowością sprzedaży. Najwyższe przychody Spółka wykazuje rokrocznie w IV kwartale, następnie zniżkują one w I i II by już od III kwartału ponownie rosnać. Opisana sytuacja powtarza się od kilku lat i 2006 rok był w tym zakresie podobny. W każdej grupie produktowej występuje sezonowość sprzedaży, a najszybszy wzrost w ujęciu procentowym notowany jest w przychodach ze sprzedaży szkoleń.

Główne tendencje w ujęciu kwartalnym pokazuje poniższe zestawienie:

(w tysiącach zł)	IV kwartał 2006	III kwartał 2006	II kwartał 2006	I kwartał 2006	IV kwartał 2005	III kwartał 2005	II kwartał 2005	I kwartał 2005
Przychody ze sprzedaży	7 086	6 232	4 248	4 996	5 409	3 221	2 922	3 128
Koszty działalności operacyjnej	6 568	5 787	4 115	4 807	5 157	3 163	2 896	3 053
Zysk brutto	549	457	108	198	284	83	54	81

Stan zapasów utrzymywał się w okresie pierwszych trzech kwartałów na podobnym, zrównoważonym poziomie, niezbędnym do sprawnego realizowania działalności operacyjnej. W czwartym kwartale 2006 nastąpił wzrost zapasów z uwagi na wynikające z obserwowanej sezonowości zwiększenie przychodów i związane z nim zapotrzebowanie na produkty oraz zdarzające się w końcu roku fiskalnego ograniczenia w dostępności produktów Autodesk.

7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Zgodnie z uchwałą nr 8 NWZA z dnia 13-09-2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału Spółki w drodze emisji publicznej akcji serii B z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, Zarząd „PROCAD” SA w dniu 16.10.2006 złożył do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd prospekt emisyjny Spółki.

W dniu 15.12.2006 roku Komisja Nadzoru Finansowego dokonała jego zatwierdzenia.

Publikacja prospektu emisyjnego w wersji elektronicznej nastąpiła w dniu 18.12.2006 roku.

Ogłoszenie o miejscu i terminie publikacji prospektu zamieszczono w gazecie „Parkiet”, w wydaniu z dnia 19.12.2006 roku.

8. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w Spółce dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W IV kwartale PROCAD SA nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31.12.2006r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki PROCAD SA

Nie wystąpiły.

10. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (w tys. zł)

„PROCAD” SA na dzień 31.12.2006 r. nie posiada zobowiązań warunkowych innych niż zabezpieczenia kredytów oraz umów leasingu.