



**Sprawozdanie finansowe Spółki PROCAD SA
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.**

**Sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

WSTĘP

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki PROCAD SA 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCAD SA, sporządzone za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku zawiera:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 do 31.12.2012 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 2012 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Rok 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2012 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Rok 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 139	30 781	7 701	7 435
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	543	-162	130	-39
III.	Zysk (strata) brutto	823	300	197	72
IV.	Zysk (strata) netto	627	245	150	59
V.	Całkowity dochód (strata) ogółem	624	166	150	40
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	394	-776	94	-187
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6	1 335	-1	322
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-120	-801	-29	-193
IX.	Przepływy pieniężne netto - razem	268	-242	64	-58
X.	Aktywa razem	18 102	16 345	4 428	3 701
XI.	Zobowiązania długoterminowe	114	44	28	10
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 745	2 682	916	607
XIII.	Kapitał własny	14 243	13 619	3 484	3 083
XIV.	Kapitał zakładowy	902	902	221	204
XV.	Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019	9 019	9 019
XVI.	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,03	0,02	0,01
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,58	1,51	0,39	0,34
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				

* 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 sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia:

a) 31.12.2012 roku	1 EUR =	4,0882 PLN
b) 30.12.2011 roku	1 EUR =	4,4168 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 2012 i 2011 roku (od stycznia do grudnia), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za 2012 rok wynosi 4,1736 PLN natomiast za 2011 rok wynosi 4,1401 PLN.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF.

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	Stan na dzień	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywa trwałe		7 984	8 388
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 329	2 117
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Wartości niematerialne	6	37	14
Aktywa finansowe długoterminowe	7	5 545	6 166
Należności długoterminowe	9	24	72
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	49	19
Aktywa obrotowe		10 118	7 957
Zapasy	8	562	564
Należności z tytułu dostaw i usług	9	4 468	3 395
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	30.2	9	49
Pozostałe należności publiczno-prawne	9	116	62
Należności krótkoterminowe pozostałe	9	57	53
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	181	70
Aktywa finansowe krótkoterminowe	7	3 218	2 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 507	1 239
Suma aktywów		18 102	16 345

PASYWA	NOTA	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kapitał (fundusz) własny		14 243	13 619
Kapitał podstawowy	13	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	15	-2 832	-2 832
Kapitał zapasowy	16	2 262	2 017
Kapitał rezerwowy	17	7	10
Zyski zatrzymane		627	245
Zobowiązania długoterminowe		114	44
Pozostałe zobowiązania finansowe	20, 21	87	15
Dotacje rządowe	22	5	7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	22	22
Rezerwy na podatek odroczoney	26	0	0
Pozostałe zobowiązania	25	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		3 745	2 682
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	3 149	2 200
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	69	65
Dotacje rządowe	22	0	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	30.2	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	25	372	331
Pozostałe zobowiązania	25	155	86
Suma zobowiązań		3 859	2 726
Suma pasywów		18 102	16 345

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.

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2012	2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	27	32 139	30 781
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	27.1	12 876	12 400
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27.2	19 263	18 381
Koszt własny sprzedaży		25 317	24 215
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27.3	9 444	8 460
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 873	15 755
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		6 822	6 566
Pozostałe przychody operacyjne	28	249	156
Koszty sprzedaży	27.3	2 943	3 061
Koszty ogólnego zarządu	27.3	3 348	3 565
Pozostałe koszty operacyjne	28	237	258
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		543	-162
Przychody finansowe	29	519	911
Koszty finansowe	29	239	449
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		823	300
Podatek dochodowy	30	196	55
a) część bieżąca	30.1	226	127
b) część odroczone	26	-30	-72
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		627	245
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		627	245
Inne całkowite dochody za okres		-3	-98
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	-19
Całkowity dochód (strata) netto za okres		624	166

3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	NOTA	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2012	2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		823	300
Korekty o pozycje:		-295	-234
Amortyzacja		265	305
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		11	17
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-384	-387
Podatek dochodowy zapłacony		-187	-169
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego		528	66
Zmiana stanu rezerw		0	1
Zmiana stanu zapasów		2	-119
Zmiana stanu należności netto		-1 083	1 638
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 058	-2 435
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów		-111	73
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		394	-776
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		111	42
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-376	-161
Wpływy z aktywów finansowych		2 917	4 549
Nabycie aktywów finansowych		-1 300	-2 900
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek		-430	-195
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych		-928	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-6	1 335
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	0
Wypłata dywidendy		0	-706
Spłaty kredytów i pożyczek		0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-108	-78
Odsetki		-12	-17
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-120	-801
Przepływy pieniężne netto razem		268	-242
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		268	-242
Środki pieniężne na początek okresu		1 239	1 481
Środki pieniężne na koniec okresu		1 507	1 239

4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	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 2012	902	13 277	-2 832	2 017	10	245	13 619
Zysk (strata) netto za rok						627	627
Inne całkowite dochody					-3		-3
Wyplata dywidendy							0
Nabycie akcji własnych			0				0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				245		-245	0
Nabycie spółki zależnej							0
Nabycie udziałów niekontrolujących							0
Stan na 31 grudnia 2012	902	13 277	-2 832	2 262	7	627	14 243

Stan na 1 stycznia 2011	902	13 277	-2 832	2 030	89	693	14 159
Zysk (strata) netto za rok						245	245
Inne całkowite dochody					-79		-79
Wyplata dywidendy				-13		-693	-706
Nabycie akcji własnych							0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy							0
Nabycie spółki zależnej							0
Nabycie udziałów niekontrolujących							0
Stan na 31 grudnia 2011	902	13 277	-2 832	2 017	10	245	13 619

III. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

PROCAD SA (PROCAD) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215 jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000258329. Spółka posiada następujący numer NIP 584-10-03-488 oraz REGON 190330106. 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.

Akcje PROCAD SA są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 15 stycznia 2007 roku. Według klasyfikacji GPW w Warszawie, PROCAD SA jest zaklasyfikowana do sektora „informatyka”.

Podstawowym przedmiotem działalności PROCAD SA 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, inżynieryjne i mechaniczno-technologiczne. Oferta obejmuje również systemy operacyjne, oprogramowanie graficzne, biurowe oraz narzędziowe, a także specjalistyczny sprzęt komputerowy, stanowiący platformę dla oprogramowania CAD. 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.

Czas trwania działalności

Czas trwania Spółki PROCAD SA jest nieoznaczony.

Skład osobowy organów Spółki

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

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

b) W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chmielecki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Bożena Szczęśniak - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Jagodziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,

c) Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA.

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 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2013 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PROCAD SA. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym 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, odroczonego podatku dochodowego, 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.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

3. Przyjęte zasady rachunkowości

3.1 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Spółka 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 Spółki.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i informacji” – transfery aktywów finansowych, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 lub później. Wprowadzona zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- 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. Wprowadzona zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony; realizacja aktywów, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 lub później. Wprowadzona zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które zostały już opublikowane, ale nie były obowiązujące w roku 2012, ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale których Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- 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 w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych, mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później. Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.
- 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. Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

- Zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – Pożyczki rządowe” mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiana dotyczy kredytów otrzymanych od instytucji rządowych, udzielonych wg stopy procentowej niższej niż stopa rynkowa.
- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub później. 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.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i. Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później. Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”, ma zastosowanie dla okresów 1 stycznia 2013 roku i później. Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później. Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.
- Zmiany i poprawki do różnych MSSF oraz przepisy przejściowe do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”. Interpretacja została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych. Nie dotyczy działalności Spółki.

Według oceny Zarządu Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę 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 założenia o braku możliwości jego

określenia są nadal prawidłowe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawidłowości okresu użytkowania, jest on prospektywnie zmieniany.

11. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmują 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 ujmują 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 Spółka 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, Spółka 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 Spółka 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 ryzyko 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

1. Aktywa trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.
2. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
3. Aktywa trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Aktywa trwałe wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej sprzed momentu zaklasyfikowania ich do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację lub w wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

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 rachunku zysków i strat.
2. Środki trwałe użytkowane w oparciu o zawarte umowy leasingu podlegają amortyzacji według zasad przyjętych dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest wystarczającej pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas dany składnik aktywów jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.
3. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu.

3.2.6. 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 rachunek zysków i strat, 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 rachunek zysków i strat, 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 rachunek zysków i strat.
4. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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 rachunek zysków i strat. 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 rachunek zysków i strat, 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 Spółki 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 Spółka 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 Spółki 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 bilansowy 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 Spółki 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 równolegle 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. Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień kończący okres sprawozdawczy, 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. Spółka 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 Spółce 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
 - g) Pozostałe składniki kapitału własnego

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 rzeczywistych 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 odroczoną.
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 odroczonego stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

3.2.23. Podatek odroczonego

1. Podatek odroczonego 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 ujemne 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 odroczonego 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. Spółka 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 odroczonego 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.

4. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych wyniki PROCAD SA prezentowane są w podziale na segmenty w oparciu o rodzaje prowadzonej działalności (sprzedaż towarów oraz świadczone usługi). Dla celów sprawozdawczości wewnętrznej wydzielono zatem następujące segmenty operacyjne:

- sprzedaż oprogramowania komputerowego,
- usługi w zakresie oprogramowania,
- sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego,
- sprzedaż usług szkoleniowych dla dorosłych,

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki 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. Zysk segmentów to zysk operacyjny wygenerowany przez poszczególne segmenty, bez alokacji kosztów ogólnego zarządu, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego, które są monitorowane na poziomie Spółki.

Aktywa jednostki nie podlegają alokacji do poszczególnych segmentów działalności i są monitorowane na poziomie całej Spółki.

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 Spółki za okres dwunastu miesięcy zakończony odpowiednio 31 grudnia 2012 r. i 2011 r.

Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2012	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 068	10 020	4 465	1 793	793	32 139	0	32 139
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0		0	0	0
Przychody segmentu ogółem	15 068	10 020	4 465	1 793	793	32 139	0	32 139
Zysk/(strata) segmentu	390	2 088	272	338	791	3 879	0	3 879
Koszty ogólnego zarządu								-3 348
Pozostałe przychody/koszty operacyjne								12
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej								543
Przychody/Koszty finansowe netto								280
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego								-196
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy								627
Całkowity dochód/(strata) netto za okres								627

Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2011	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 425	8 254	4 641	1 793	668	30 781	0	30 781
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0		0	0	0
Przychody segmentu ogółem	15 425	8 254	4 641	1 793	668	30 781	0	30 781
Zysk/(strata) segmentu	697	995	469	677	667	3 505	0	3 505
Koszty ogólnego zarządu								-3 565
Pozostałe przychody/koszty operacyjne								-102
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej								-162
Przychody/Koszty finansowe netto								462
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego								-55
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy								245
Całkowity dochód/(strata) netto za okres								245

Informacje geograficzne

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

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży krajowej	29 421	29 128
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	2 718	1 653
Razem	32 139	30 781

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Grunty	1 586	1 586
Budynki, lokale i budowle	89	146
Urządzenia techniczne i maszyny	359	153
Środki transportu	279	210
Meble i wyposażenie	16	22
Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 329	2 117

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 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	233	1 234	945	52	0	4 050
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	329	183	4	0	516
- zakup	0	0	329	0	4	0	333
- leasing	0	0	0	183	0	0	183
Zmniejszenia (z tytułu)	0	61	364	132	0	0	557
- sprzedaż	0	0	364	132	0	0	496
- likwidacja	0	61	0	0	0	0	61
Wartość brutto na koniec okresu	1 586	172	1 199	996	56	0	4 009
Amortyzacja na początek okresu	0	87	1 081	735	30	0	1 933
Amortyzacja za okres	0	-4	-241	-18	10	0	-253
- odpis amortyzacyjny za rok	0	22	123	95	10	0	250
- sprzedaż	0	26	364	113	0	0	503
Amortyzacja na koniec okresu	0	83	840	717	40	0	1 680
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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	89	359	279	16	0	2 329

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	218	1 300	945	55	0	4 104
Zwiększenia (z tytułu)	0	15	126	0	0	0	141
- zakup	0	15	126	0	0	0	141
- leasing	0	0	0	0	0	0	0
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	233	1 234	945	52	0	4 050
Amortyzacja na początek okresu	0	65	1 147	566	26	0	1 804
Amortyzacja za okres	0	22	-66	169	4	0	129
- odpis amortyzacyjny za rok	0	22	96	169	7	0	294
- sprzedaż	0	0	162	0	3	0	165
Amortyzacja na koniec okresu	0	87	1 081	735	30	0	1 933
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	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	146	153	210	22	0	2 117

Spółka 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 58 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. 77 tys. zł).

Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych ujęta została w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 126 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. 133 tys. zł) i w kosztach sprzedaży w kwocie 65 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. 83 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego:

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	31 grudnia 2012			31 grudnia 2011		
	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto
Urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	379	114	265	196	69	127
Razem	379	114	265	196	69	127

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011

koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	37	14
oprogramowanie komputerowe	37	14
Wartości niematerialne, razem	37	14

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.:

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	0	82	0	0	82
Zwiększenia:	0	0	45	0	0	45
- nabycie	0	0	45	0	0	45
Zmniejszenia	0	0	16	0	0	16
Wartość brutto na koniec okresu	0	0	111	0	0	111
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	68	0	0	68
- amortyzacja za okres	0	0	15	0	0	15
Zmniejszenia	0	0	9	0	0	9
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	74	0	0	74
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	37	0	0	37

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

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	0	106	0	0	106
Zwiększenia:	0	0	20	0	0	20
- nabycie	0	0	20	0	0	20
Zmniejszenia	0	0	44	0	0	44
Wartość brutto na koniec okresu	0	0	82	0	0	82
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	101	0	0	101
- amortyzacja za okres	0	0	11	0	0	11
Zmniejszenia	0	0	44	0	0	44
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	68	0	0	68
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	14	0	0	14

Spółka 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 3 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. 5 tys. zł).

Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych ujęta została w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 10 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. 3 zł) i w kosztach sprzedaży w kwocie 2 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. 3 zł).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu wartości niematerialnych.

7. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Udziały w jednostkach zależnych	5 129	4 201
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	0	0
DES ART Spółka z o.o.	3 781	2 853
AutoR KSI	1 348	1 348
Pożyczki udzielone	1 368	1365
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 368	1 365
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	0
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Obligacje	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 189	1898
Jednostki uczestnictwa	1 189	1898
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 077	1227
Obligacje	1 077	1227
Aktywa finansowe, razem	8 763	8691
Długoterminowe	5 545	6166
Krótkoterminowe	3 218	2525

Aktywa finansowe są w całości inwestycjami dokonanymi w walucie polskiej.

7.1 Udziały w jednostkach zależnych

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek okresu		
Wartość według ceny nabycia	4 516	4 516
Odpisy aktualizujące	-315	-315
Wartość księgowa netto na początek okresu	4 201	4 201
Zmiany w okresie sprawozdawczym	928	0
- nabycie udziałów i akcji	928	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0
Stan na koniec okresu		
Wartość według ceny nabycia	5 444	4 516
Odpisy aktualizujące	-315	-315
Wartość księgowa netto na koniec okresu	5 129	4 201

1. PROCAD posiada 100 % udziałów w Spółce Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu

wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość udziałów w cenie nabycia wyniosła 315 tys. zł. i w całości została objęta odpisem aktualizującym. Wartość księgowa tych udziałów na dzień 31 grudnia 2012 wynosi 0,00 zł.

- PROCAD posiada 61,81% udziałów w Spółce DES ART Sp. z o.o., dających 61,81 % praw głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki. W 2012 roku PROCAD SA zwiększyła swoje zaangażowanie w tej spółce poprzez dokonanie zakupu kolejnych trzystu udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Cena zakupu wyniosła 3 062 zł za 1 udział. Łączny koszt nabycia wyniósł 928 tys. zł.

Wartość księgowa udziałów na dzień kończący okres sprawozdawczy wynosi 3 781 tys. zł. Udziały w DES ART Spółce z o.o. są instrumentami kapitałowymi nie notowanymi na rynku oraz nie posiadającymi ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- W dniu 27 kwietnia 2012 roku PROCAD S.A. nabyła 49% udziałów w jednostce zależnej AUTOR KSI Spółka z o.o., stając się tym samym właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki. Nabycie udziałów jest efektem realizacji drugiego etapu transakcji, wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 3 lutego 2010 roku. Drugi etap został zrealizowany, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, po podsumowaniu roku finansowego 2011. Ponieważ zysk netto AutoR KSI Sp z o.o. za lata 2010-2011 był niższy niż 243 000 zł PROCAD SA nabyła wyżej wymienione udziały po cenie 0,01 zł za każdy udział. Koszt nabycia pakietu 49% udziałów Autor KSI wyniósł 242 zł. Udziały w AutoR KSI Spółce z o.o. są instrumentami kapitałowymi nie notowanymi na rynku oraz nie posiadającymi ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość księgowa udziałów na dzień kończący okres sprawozdawczy wynosi 1 348 tys. zł.

Szczegółowe informacje oraz wybrane dane finansowe jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	DESART Sp. z o.o.	Projekt-Biz Sp. z o.o.	AutoR KSI Sp. z o.o.
Siedziba	Gdynia	Gdańsk	Warszawa
Podstawowa działalność	Usługi inżynierskie	Tworzenie oprogramowania CAD	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców
Udział w kapitale zakładowym (w%)	61,81%	100%	100%
Udział procentowy posiadanych praw głosu	61,81%	100%	100%
Suma aktywów	3 815	20	2 595
Kapitał własny na dzień bilansowy	2 369	-38	971
Suma zobowiązań	1 445	57	1 624
Przychody ze sprzedaży	6 888	50	4 141
Zysk / strata netto	109	38	-375
Zatrudnienie (w os.) na dzień kończący okres sprawozdawczy	34	0	9

Test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych

W oparciu o MSR 36 na dzień 31.12.2012 roku zostały przeprowadzone testy na utratę wartości udziałów nabytych w DES ART Spółce z o.o. oraz AutoR KSI Spółce z o.o.

1. Udziały w DES ART Spółce z o.o.

Test przeprowadzono w oparciu o oszacowaną wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest DES ART 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 2013-2017. Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą 13%, uwzględniając stopę wolną od ryzyka oraz oczekiwaną premię za ryzyko. Dla potrzeb oszacowania wartości rezydualnej Spółki po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 3 % rocznie, odpowiadającym projekcji stopy inflacji rocznej.

Wyliczona na podstawie przyjętych założeń wartość odzyskiwalna DESART wynosi 7 515 tys. zł. Wartość pakietu 61,81% udziałów posiadanych przez Emitenta w kapitale zakładowym DESART wynosi zatem 4 645 tys. zł i jest wyższa od wartości bilansowej tych aktywów.

Oszacowanie wartości użytkowej Spółki DESART wykazuje pewną wrażliwość na zmiany założeń dotyczące wysokości stopy dyskonta i przewidywanego wzrostu podmiotu po okresie objętym prognozą. Zarząd jest jednak przekonany, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa udziałów w Spółce DESART przekroczy jej wartość odzyskiwalną.

Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej DESART:

Wartość odzyskiwalna w tys. zł.	Wzrost po okresie objętym prognozą		
Stopa dyskonta	3%	4,00%	5%
12,00%	8 407	9 213	10 249
13,00%	7 515	8 138	8 916
15,00%	6 182	6 577	7 052
18,00%	4 856	5 080	5 339
20,00%	4 236	4 398	4 582

2. Udziały w AutoR KSI Spółce z o.o.

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 2013-2017. Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą 13%, uwzględniając stopę wolną od ryzyka oraz oczekiwaną premię za ryzyko. Dla potrzeb oszacowania wartości rezydualnej Spółki po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 3 % rocznie, odpowiadającym projekcji stopy inflacji rocznej.

Wyliczona na podstawie przyjętych założeń wartość odzyskiwalna AutoR KSI wynosi 2 506 tys. zł. i jest wyższa od wartości bilansowej 100% udziałów posiadanych przez Emitenta w kapitale zakładowym tej spółki.

Oszacowanie wartości użytkowej Spółki AutoR KSI wykazuje pewną wrażliwość na zmiany założeń dotyczące wysokości stopy dyskonta i przewidywanego wzrostu podmiotu po okresie objętym prognozą. Zarząd jest jednak przekonany, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa udziałów w Spółce AutoR KSI przekroczy jej wartość odzyskiwalną.

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		
Stopa dyskonta	3%	4,00%	5%
12,00%	2 801	3 090	3 461
13,00%	2 506	2 731	3 012
14,00%	2 264	2 444	2 663
15,00%	2 063	2 209	2 384
18,00%	1 623	1 707	1 805

7.2 Pożyczki udzielone

POŻYCZKI	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	1 365	1 222
Zwiększenia	556	300
Udzielone pożyczki	430	195
Naliczone odsetki od pożyczek	126	105

Zmniejszenia	-553	-157
Splata pożyczek - kapitał	-440	-50
Splata pożyczek - odsetki	-113	-107
Odpisy aktualizujące	0	0
Stan na koniec okresu, w tym	1 368	1 365
Pożyczki długoterminowe	0	1 365
Pożyczki krótkoterminowe	1 368	0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku salda pożyczek udzielonych przez Spółkę 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.	400	8	408	2013-03-31	roczne: WIBOR 1M+ 3% nie mniej niż 8,0%
AUTOR KSI Sp. z o.o.	520	26	546	2013-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
TOMASZ DOBROSIELSKI	180	0	180	2013-12-31	8%
PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.	50	0	50	2013-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
Pożyczki udzielone razem	1 330	38	1 368		

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w złotych polskich. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 2011 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka 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.

7.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Spółka 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 Spółkę wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, na podstawie ich opublikowanej wartości rynkowej.

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek okresu:	1 898	2 307
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	1 843	1 914
- jednostki uczestnictwa - aktualizacja do wartości godziwej	55	393
Zwiększenia:	972	2 367
- nabycie	900	2 300
- aktualizacja do wartości godziwej	72	67
Zmniejszenia:	-1 681	-2 776
- umorzenie jednostek	-1 597	-2 371
- aktualizacja wartości dotyczącej umorzonych jednostek	-84	-405
- odpisy aktualizujące	0	0
Stan na koniec okresu	1 189	1 898

- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	1 146	1 843
- jednostki uczestnictwa - aktualizacja do wartości godziwej	43	55

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała przeszacowania wartości posiadanych aktywów odnosząc kwotę 72 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego. Kwota 84 tys. zł wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej jednostek umorzonych w trakcie roku została ujęta w kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

7.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - długoterminowe	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	600	2 137
- obligacje	600	2 110
- odsetki od obligacji	0	27
Zwiększenia:	1 016	600
- nabycie obligacji	400	600
- naliczone odsetki od obligacji	7	0
- nadwyżka wartości godziwej obligacji nad zamortyzowanym kosztem	9	0
- zmiana klasyfikacji	600	0
Zmniejszenia (z tytułu)	1 200	2 137
- zbycie obligacji	600	1 510
- spłaty odsetek od obligacji	0	27
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0
- zmiana klasyfikacji	600	600
Stan na koniec okresu	416	600

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - krótkoterminowe	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	628	0
- obligacje	600	0
- odsetki od obligacji	28	0
Zwiększenia:	661	628
- nabycie obligacji	0	0
- naliczone odsetki od obligacji	61	16
- nadwyżka wartości godziwej obligacji nad zamortyzowanym kosztem	0	12
- zmiana klasyfikacji	600	600
- aktualizacja wartości udziałów/akcji	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	628	0
- zbycie obligacji	600	0
- spłaty odsetek od obligacji	28	0
Stan na koniec okresu	661	628

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 2012	Stan na dzień 31 grudnia 2011
Obligacje Lokaty Budowlane SA	15 grudnia 2013	11%	600	661	600
Obligacje MINOX SA	26 kwietnia 2014	12%	200	204	0

Obligacje FARM 51					
Group SA	1 września 2014	WIBOR 3M+9p.p.	200	212	0
Obligacje ORZEŁ SA	27 kwietnia 2012	15%	0	0	628
			1 000	1 077	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.

8. Zapasy

ZAPASY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Materiały	5	4
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	557	560
Odpis aktualizujący wartość towarów	0	0
Zapasy, razem	562	564

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Należności z tytułu kaucji, poręczeń zabezpieczeń i gwarancji	24	72
Pozostałe należności	0	0
Należności długoterminowe netto, razem	24	72
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	24	72

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	4 467	3 395
Należności od jednostek powiązanych, o okresie spłaty:		
do 12 miesięcy	541	52
powyżej 12 miesięcy	541	52
Należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty:		
do 12 miesięcy	3 783	3 146
powyżej 12 miesięcy	3 783	3 146
Dochodzone na drodze sądowej	0	0
2. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	143	197
3. Należności budżetowe pozostałe	9	49
4. Zaliczki przekazane na dostawy	116	62
5. Inne należności, w tym	0	0
Należności od jednostek powiązanych	58	53
Należności od pozostałych jednostek	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 650	3 559
Odpisy aktualizujące wartość należności	217	184

Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 867	3 743
--	-------	-------

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności terminowe, w tym:	3 572	2 898
do 1 miesiąca	2 735	2 326
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	590	245
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	184	168
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	63	159
powyżej 1 roku	0	0
Należności przeterminowane, w tym:	970	484
do 1 miesiąca	581	297
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	276	58
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	39	61
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	50	3
powyżej 1 roku	24	65
Należności dochodzone na drodze sądowej	143	197
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	4 685	3 579
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-217	-184
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	4 468	3 395

Na dzień kończący okres sprawozdawczy jednostka posiada należności skierowane do Sądu celem wyegzekwowania należnej kwoty w wysokości 143 tys. zł. Należności te objęto odpisem aktualizującym. Postępowaniem egzekucyjnym na dzień bilansowy objęte są należności w kwocie 70 tys. zł.

W 2012 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 125 tys. zł natomiast w 2011 roku PROCAD SA dokonała odpisów aktualizujących w wysokości 153 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 2012	31 grudnia 2011
Odpis aktualizujący na początek okresu	184	153
Odpis utworzony w ciężar zysku lub straty	125	153
Odpis wykorzystany w trakcie okresu	-52	-40
Kwoty odzyskane w trakcie okresu	-40	-82
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	0	0
Odpis aktualizujący na koniec okresu	217	184

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

10. Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Ubezpieczenia majątkowe	18	18
Prenumerata	1	1
Obsługa oprogramowania	22	11
Remonty	0	0

Subskrypcje	65	25
Pozostałe	75	0
Rozliczenia międzyokresowe razem:	181	15

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	1 507	1 239
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	1 507	1 481
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty gotówkowe - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 507	1 481

Poza środkami pieniężnymi wykazanymi w powyższej tabeli Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, należące do Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 2 tys. zł (w 2011 roku: 3 tys. zł). Środki te zostały skompensowane ze zobowiązaniami z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

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 2012	31 grudnia 2011
W walucie polskiej	641	974
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	866	265
b1. w walucie EUR	212	61
- po przeliczeniu na tys. zł	866	265
b2. w walucie	0	0
- pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 507	1 239

12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień kończący okres sprawozdawczy w Spółce nie występują aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

13. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zakładowy PROCAD, 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. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

W latach zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2012 i 2011 roku nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału zarejestrowanego i liczby akcji.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku PROCAD SA posiadała 1 181 024 akcje własne. Spółki zależne nie posiadają akcji Spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2012 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 2012 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
Jarosław Jarzyński	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Władysław Kowalski	1 171 379	12,99%	1 171 379	12,99%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 396 243	37,65%	3 396 243	37,65%
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 26 sprawozdania zarządu z działalności PROCAD SA.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2011 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%

14. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	13 277	13 164
Zwiększenie z tytułu przeszacowania do wartości godziwej zapłaty zrealizowanej w akcjach własnych	0	113

Stan na koniec okresu	13 277	13 277
-----------------------	--------	--------

15. Akcje własne

AKCJE WŁASNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Liczba akcji własnych	1 181 024	1 181 024
Wartość wg ceny nabycia	2 832	2 832
Wartość bilansowa	2 832	2 832
Przeznaczenie	na podstawie dyspozycji Walnego Zgromadzenia	umorzenie

W 2012 oraz w 2011 roku PROCAD SA nie prowadziła skupu akcji własnych.

Skup akcji własnych Spółki prowadzono w roku 2009 oraz w okresie od września 2010 roku do grudnia 2010 roku. W wyniku prowadzonego skupu PROCAD SA nabyła 1 181 024 akcje własne o łącznej wartości 2 832 tys. zł. Pierwotnym celem przeprowadzonego skupu akcji własnych było ich umorzenie. W dniu 7 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA podjęło uchwałę o zawieszeniu realizacji celu pierwotnego na czas nieoznaczony bez wskazywania nowego przeznaczenia dla wszystkich skupionych i posiadanych przez Spółkę akcji własnych. W opinii akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, skupione akcje własne stanowią realną wartość i mogą w przyszłości być wykorzystane z pożytkiem dla spółki, który przełoży się na korzyści dla akcjonariuszy większe, niż te wynikające z umorzenia akcji.

Uchwała została podjęta po rozpatrzeniu opinii prawnej, zamieszczonej jako komentarz Zarządu do projektu uchwały opublikowanego 30 października 2012 r. w raporcie bieżącym nr 17/2012. Treść uchwał podjętych przez NWZ PROCAD SA w dniu 7 grudnia 2012r. została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 18/2012 w dniu 7 grudnia 2012 roku.

16. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 262	2 017
Przeniesiony na kapitał rezerwowi z tytułu zakupu akcji własnych	0	0
Przeniesiony z kapitału rezerwowego z tytułu zakupu akcji własnych	0	0
Kapitał zapasowy, razem	2 262	2 017

17. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Z tytułu zysków /strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym	7	12
z wyceny instrumentów dłużnych	7	12
z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
Podatek dochodowy dotyczący skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-2
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	7	10

Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny powstał w wyniku przeszacowania do wartości godziwej obligacji zakwalifikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, co zostało szczegółowo opisane w punkcie 7.4 niniejszego sprawozdania.

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	2012 tys. PLN	2011 tys. PLN
Dywidendy z akcji zwykłych, zadeklarowane i wypłacone w trakcie roku:		
Dywidenda za 2011 rok: 0,00 zł (za 2010 rok: 0,08 zł)	0	706
	0	706
Przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (nieujęte jako zobowiązanie na 31 grudnia)		
Dywidenda z akcji zwykłych:		
Dywidenda za rok 2012: 0,00 zł (za 2011 rok: 0,00 zł)	0	0

Zarząd PROCAD SA zamierza rekomendować na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie całości zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2012 na wypłatę dywidendy, tj. 627 tys. zł, co stanowi 0,07 zł na jedną akcję.

19. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane oraz odsetki od zobowiązań

Spółka nie korzysta i nie posiada zaciągniętych kredytów ani pożyczek na dzień kończący okres sprawozdawczy. W okresie porównywalnym PROCAD również nie posiadała żadnych kredytów.

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę dotyczyły jedynie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i za cały okres sprawozdawczy wyniosły one 8 tys. zł (w 2011 roku: 14 tys. zł). Na dzień 31 grudnia odpowiednio 2012 i 2011 roku nie wystąpiły naliczone a niezrealizowane odsetki od zobowiązań.

20. Pozostałe zobowiązania finansowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	156	80
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
inne zobowiązania finansowe	156	80
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	156	80
Zobowiązania długoterminowe	87	15
Zobowiązania krótkoterminowe	69	65

21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień bilansowy dotyczą trzech umów leasingu. Dwóch umów zawartych w dniu 24.03.2010 r. z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. we Wrocławiu, których przedmiotem są dwa samochody ciężarowe Mitsubishi/Outlander, rok produkcji 2009. Umowy zostały zawarte na okres 36 miesięcy, tj. do dnia 28.02.2013 r. Umowy zawartej w dniu 03.10.2012 r. z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. we Wrocławiu, której przedmiotem jest samochód ciężarowy Nissan Pathfinder, rok produkcji 2012. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy, tj. do dnia 03.10.2015 r. Zabezpieczenie umów stanowią wystawione przez Spółkę weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Spółka jest zobowiązana na dzień 31.12.2012 roku, przedstawia poniższa tabela:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31 grudzień 2012			31 grudzień 2011		
	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki
Zobowiązania płatne do 1 roku	71	69	2	71	65	6
Zobowiązania płatne powyżej 1 roku do 5 lat	101	87	14	16	15	1
Zobowiązania płatne powyżej 5 lat	0	0	0	0	0	0
RAZEM	172	156	16	87	80	7
Wartość bieżąca minimalnych opłat		156	--	--	80	--
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		87	--	--	15	--
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		69	--	--	65	--

Różnica między łączną kwotą opłat leasingowych a wartością bilansową zobowiązań na dzień bilansowy wynika z kosztów finansowych (odsetek) do ujęcia w przyszłych okresach. Kwota kosztów na dzień 31.12.2012 r. wynosi 16 tys. zł a na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 7 tys. zł.

22. Dotacje rządowe

	Stan na dzień 31 grudnia	
	2012	2011
Stan na początek okresu	7	8
Otrzymane w trakcie roku	0	0
Ujęte w zysku lub w stracie	-2	-1
Stan na koniec okresu	5	7
Krótkoterminowe	0	0
Długoterminowe	5	7
	5	7

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

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek okresu po korektach	22	21
Zwiększenia	0	1

Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu, w tym	22	22
Zobowiązania długoterminowe	22	22
Zobowiązania krótkoterminowe	0	0

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

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	3 124	2 186
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	3 124	2 186
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0	0
Zaliczki otrzymane na dostawy	25	14
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	3 149	2 200

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	Stan na dzień	
			31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a. w walucie polskiej	w tys.	zł	2 526	2 133
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	623	67
b1. w walucie EURO	w tys.	EURO	153	15
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	623	67
b2. w walucie USD	w tys.	USD	0	0
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	w tys.	zł	3 149	2 200

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocenowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 39 dniowych. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

25. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	144	77
Inne zobowiązania	11	9
Pozostałe zobowiązania, razem	155	86
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	155	86

26. Podatek odroczony

Stan na dzień

31 grudnia 2012 31 grudnia 2011

Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu

Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego

Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień nabycia jednostki zależnej

Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, z tego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu

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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1. Stan na początek okresu, w tym	101	107
korekty konsolidacyjne		
1a. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach konsolidacyjnych, w tym:	101	107
Odniesionych w zysk lub stratę	101	107
2. Zwiększenia	45	30
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	45	30
niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	41	24
różnice kursowe	1	0
odpis aktualizujący wartość należności	3	6
3. Zmniejszenia	24	36
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	24	36
wypłacone wynagrodzenie oraz ZUS	24	36
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	122	101
Odniesionych w zysk lub stratę okresu	122	101
5. Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-73	-82
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	49	19

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1. Stan na początek okresu, w tym:	82	178
Odniesiona w zysk lub stratę	80	157
Ujęta w innych składnikach całkowitego dochodu	2	21
2. Zwiększenia	24	0

Odniesione w zysk lub stratę okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	24	0
rozliczenie umów leasingu	12	0
wycena inwestycji długoterminowych	12	0
3. Zmniejszenia	33	96
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	31	77
rozliczenie umów leasingu	0	5
różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
wycena inwestycji krótkoterminowych do wartości godziwej	2	66
pozostałe	29	6
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2	19
wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	2	19
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym	73	82
Odniesionej w zysk lub stratę	71	80
Ujętej w innych składnikach całkowitego dochodu	2	2
5. Dokonana kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-73	82
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0	0

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

27. Przychody i koszty operacyjne

27.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Sprzedaż usług szkoleniowych	1 793	1 793
Sprzedaż subskrypcji	8 161	6 492
Sprzedaż usług pozostałych	2 922	4 115
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	12 876	12 400

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Kraj	10 912	10 747
usługi	10 912	10 747
Eksport i dostawy wewnątrzwspólnotowe	1 964	1 653
usługi	1 964	1 653
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	12 876	12 400

27.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I	Za okres
--	----------

MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Materiały	0	0
Towary	19 263	18 381
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 263	18 381

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Kraj	18 509	18 381
materiały	0	0
towary	18 509	18 381
Eksport i dostawy wewnątrzwspólnotowe	754	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 263	18 381

27.3. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Amortyzacja	265	305
Zużycie materiałów i energii	299	305
Usługi obce	8 623	8 158
Podatki i opłaty	40	45
Wynagrodzenia	4 741	4 576
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	853	887
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	914	810
- delegacje	306	266
- reprezentacja i reklama	476	416
- ubezpieczenia	56	58
- pozostałe	76	70
Koszty według rodzaju, razem	15 735	15 086
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 943	-3 061
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 348	-3 565
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 444	8 460

28. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	85	12
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości należności	40	82

Dotacje	2	1
Pozostałe, w tym:	122	61
- koszty postępowania sądowego	39	35
- odszkodowania, kary umowne, grzywny	33	0
- inne	50	26
Pozostałe przychody operacyjne, razem	249	156

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	125	153
pozostałe, w tym:	112	105
- należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	0	0
- koszty postępowania sądowego	30	50
- naprawa szkód samochodowych	38	29
- darowizny	0	12
- likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	34	3
- inne	10	11
Koszty operacyjne, razem	237	258

29. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	126	105
Przychody odsetkowe od inwestycji dostępnych do sprzedaży	114	126
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	46	72
Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę	72	67
Zysk z tytułu różnic kursowych	0	46
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	103	495
Pozostałe przychody	58	0
Przychody finansowe, razem	519	911

KOSZTY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	8	14
Koszty odsetkowe od pozostałych zobowiązań	3	3
Odwrócenie wyceny sprzedanych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę	84	432
Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0
Strata z tytułu różnic kursowych	94	0
Pozostałe koszty finansowe	50	0
Koszty finansowe, razem	239	449

30. Podatek dochodowy

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega zasadom ogólnym. Spółka 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.

PODATEK DOCHODOWY	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Podatek dochodowy bieżący	226	127
Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-30	-72
Koszt / (dochód) podatkowy ogółem	196	55

30.1 Uzgodnienie obciążenia podatkowego z iloczynem wyniku rachunkowego i ustawowej stawki podatkowej

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	823	300
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	369	370
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	-201	-302
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	234	236
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	636	805
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	-213	-279
Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku roku obrotowego	-86	-89
Odwrócenie odpisów aktualizujących oraz nadmiernej rezerwy	0	0
Dochody wolne od podatku	-1	-1
Dochód do opodatkowania	1 192	670
Odliczenia od dochodu	0	0
Podstawa opodatkowania	1 192	670
Podatek dochodowy według stawki 19%	226	127
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	226	127
wykazany w zysku lub stracie	226	127

30.2 Efektywna stawka podatkowa

Efektywna stawka podatkowa	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	823	300
Ustawowa stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	156	57
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	-38	-58
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	120	153
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	-42	-97
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	196	55
Efektywna stawka podatkowa	24%	18%

30.3 Bieżące aktywa i zobowiązania finansowe

Zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Podatek dochodowy zapłacony	-187	-169
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	226	127
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
Podatek dotyczący lat poprzednich	-48	-7
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-9	-49

Należność z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 9 tys. zł. Jest to kwota należna Spółce od urzędu skarbowego i dotyczy nadwyżki uiszczonych zaliczek na podatek dochodowy za rok 2012 nad zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego. Należność z tytułu podatku dochodowego na 31.12.2011 r. wynosiła 49 tys. zł.

31. Działalność zaniechana

W okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. PROCAD SA nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

32. Zysk na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przez średnioważoną liczbę akcji przypadającą na okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy, mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji. Ze względu na brak czynników rozwadniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

ZYSK NA 1 AKCJĘ	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk netto	627	245
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
Podstawowy i rozwodniony zysk na 1 akcję	0,07	0,03

33. Wartość księgowa na jedną akcję

Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona poprzez podzielenie kapitałów własnych przez średnią ważoną ilość akcji. Ze względu na brak czynników rozwadniających 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 2012	31 grudnia 2011
Kapitał własny	14 243	13 619
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,58	1,51

34. Należności i zobowiązania warunkowe

Spółka nie posiadała należności warunkowych na dzień 31.12.2012 oraz na 31.12.2011 roku.

Zobowiązania warunkowe zaprezentowano poniżej:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	200	200
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu: udzielonych gwarancji i poręczeń	24	24
- gwarancja bankowa	24	24
Inne (z tytułu)	0	0
Zobowiązania warunkowe, razem	224	224

Zobowiązania warunkowe na dzień kończący okres sprawozdawczy dotyczą gwarancji bankowej 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, PROCAD posiada zobowiązanie warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

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

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku:

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	1175	322	0	527
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	0	50	0	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	0	214	0	0
1.3	DES ART Spółka z o.o.	74	1	0	7
1.4	AUTOR KSI Spółka z o.o.	1101	57	0	520
2	Kluczowe kierownictwo *	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	31	15	0	14
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	15	0	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	0	0	0	1
3.4	Autorska Pracownia Architektoniczna Magdalena Jarzyńska	31	0	0	13
3.5	BOARCH	0	0	0	0
3.6	Hubert Kowalski TENCONCEPT	0	0	0	0

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

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

Lp	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	335	143	0	29
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	2	0	0	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	53	15	0	0
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

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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 2012 roku PROCAD SA 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 powiązanym

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należności z tytułu pożyczek udzielonych
Jednostki zależne				
DESART	2012	43	8	408
	2011	47	11	561
AUTOR KSI	2012	41	26	546
	2011	41	10	530
PROJEKT-BIZ	2012	0	0	50
	2011	5	0	90
CADOR	2012	14	4	184
	2011	14	4	184

36. 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 2012	31 grudnia 2011
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	201	188
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	203	193
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	203	193
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	12
Andrzej Chmielecki	Sekretarz Rady Nadzorczej	12	12
Mariusz Jagodziński	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Hubert Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Łączne wynagrodzenia brutto, razem		667	634

37. Instrumenty finansowe

37.1 Kategorie instrumentów finansowych

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

		Stan na dzień 31 grudnia 2012		Stan na dzień 31 grudnia 2011	
	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe					
Inwestycje w jednostkach zależnych *	7.1	5 129	5 129	4 201	4 201
Wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę					
Jednostki uczestnictwa w funduszach	7.3	1 189	1 189	1 898	1 898
Inne					
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	7	0	0	0	0
Pożyczki i należności własne	7, 9	6 033	6 033	4 947	4 947
Udzielone pożyczki	7.2	1 368	1 368	1 365	1 365
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	4 665	4 665	3 582	3 582
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1 077	1 077	1 228	1 228
Instrumenty dłużne	7.4	1 077	1 077	1 228	1 228
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	11	1 507	1 507	1 239	1 239
Zobowiązania finansowe					
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	19	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	3 149	3 149	2 200	2 200
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	156	156	80	80

Pozostałe zobowiązania finansowe	20	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 Spółkę przy ustalaniu wartości godziwych zostały opisane w notach dotyczących poszczególnych kategorii instrumentów finansowych oraz w punkcie 3.2.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

*Spółka 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, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2012 roku wynosi 5 129 tys. zł, w związku z czym są one wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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.

37.2 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 2012 oraz 2011 roku, według trzypięciorzędowej 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.

	31 grudnia 2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 189	1 189	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
instrumenty dłużne (obligacje)	1 077	1 077	0	0

	31 grudnia 2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę				

Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 898	1 898	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Obligacje długoterminowe	1 228	1 228	0	0

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej. Żaden z instrumentów nie został także przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

System zarządzania ryzykiem w PROCAD SA 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 nim, obejmując następujące rodzaje ryzyk:

- Ryzyko rynkowe:
 - ryzyko zmian stóp procentowych
 - ryzyko zmian kursów walutowych
 - ryzyko zmian cen towarów
- Ryzyko płynności
- Ryzyko kredytowe wraz z ryzykiem inwestycyjnym
- Ryzyko operacyjne

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.

38.1 Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej:

Narażenie Spółki 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 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Spółka 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 Spółka nie posiada kredytów na dzień sprawozdawczy. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań są na wysokim poziomie.

W ocenie PROCAD nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Zgodnie z przyjętą strategią Spółki wszystkie nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w bezpiecznych funduszach pieniężnych, obligacjach lub krótkoterminowych lokatach bankowych. PROCAD ocenia, że powyższe inwestycje dają nieistotną ekspozycję na ryzyko stopy procentowej.

38.2 Ryzyko zmiany kursów walut:

Spółka jest nieznacznie narażona na ryzyko zmiany kursów walut. Spółka prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, jednak znaczna część przychodów PROCAD SA jest osiągana ze sprzedaży towarów (w tym wszystkie produkty Autodesk), których ceny zaopatrzeniowe są wyrażone w Euro. Spółka jest również narażona na ryzyko kursowe w związku z zakupem towarów od dostawców zagranicznych. PROCAD stara się minimalizować ryzyko kursowe poprzez odpowiednią politykę ofertową zawierającą klauzulę o możliwości zmiany cen podawanych w złotych polskich (ofertowanie w dwóch walutach PLN i Euro).

38.3 Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym:

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka 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. PROCAD współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Spółka ocenia, że ze względu na dużą liczbę i dywersyfikację klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami

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

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Spółka 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

Spółka 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, Spółka uznaje, że ryzyko kredytowe dla powyższej inwestycji jest niskie.

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w dłużne papiery wartościowe

Spółka nabyła obligacje Spółek Lokaty Budowlane SA., MINOX SA oraz FARM 51 Group 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 Lokaty Budowlane SA oraz zabezpieczenie obligacji hipoteką kaucyjną ustanowioną na nieruchomościach spółki, o sumie przewyższającej wartość wykupu obligacji, zabezpieczenia m. in. w postaci zastawów rejestrowych na akcjach MINOX SA oraz FARM 51 Group SA, Spółka uznaje, że ryzyko kredytowe dla powyższych inwestycji jest niskie.

38.4 Ryzyko płynności finansowej:

Podstawowe ryzyko płynności finansowej wynika z faktu, iż większość kosztów ponoszonych przez PROCAD ma charakter kosztów stałych, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności charakterystycznej dla firm usługowych. Spółka jest również narażona na ryzyko pogorszenia się płynności finansowej na skutek nieterminowego regulowania płatności przez swoich klientów.

Dodatkowo finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) może podwyższyć ryzyko utraty płynności w przyszłości.

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

Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych w 2012 jak i w 2011 roku, Spółka w znikomym stopniu korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania. Jednocześnie ze względu na wysoką ocenę zdolności kredytowej PROCAD nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

38.5 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 Spółka mogła bez zakłóceń prowadzić działalność operacyjną, generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Spółka 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 Spółka 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 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kapitał własny	14 243	13 619
Suma bilansowa	18 102	16 345
Wskaźnik kapitału własnego	0,79	0,83
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	156	80
EBITDA	808	143
Wskaźnik dług do EBITDA	0,19	0,56

W związku z niskim poziomem długu na dzień 31 grudnia 2012 roku wskaźnik Dług/EBITDA był na bardzo niskim, bezpiecznym poziomie i wynosił 0,19 (w 2011 roku 0,56).

Natomiast wskaźnik kapitału własnego osiągnął wartość powyżej zakładanego minimalnego poziomu i na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 0,79 (na 31 grudnia 2011 roku 0,83), co świadczy o stabilności finansowej Spółki.

Na Spółce nie spoczywały w 2012 r. oraz w 2011 r. jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

39. Istotne postępowania sądowe przeciwko PROCAD SA

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

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w PROCAD SA kształtowało się następująco:

	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012 w osobach	od 01.01.2011 do 31.12.2011 w osobach
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	4	4
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	63	67
Pozostali	0	0
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1
Ogółem	68	72

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

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych.

42. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

43. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 29 maja 2012 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 2012, w zakresie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wysokość wynagrodzenia za 2012 rok, wynikająca z powyższej umowy wynosi łącznie 36 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 – 21 tys. zł.

W minionym okresie Audytor nie wykonywał innych usług na rzecz Emitenta.

Gdańsk, dnia 21 marca 2013 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Jarzyński – Prezes
Zarządu

.....
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes
Zarządu

.....
Maciej Horeczy – Wiceprezes
Zarządu