



**Śródroczne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
grupy kapitałowej PROCAD  
za okres 9 miesięcy  
zakończony dnia 30 września 2014 roku**

**Sporządzone zgodnie  
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

## WSTĘP

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „PROCAD” zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (§ 83 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD, sporządzone za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2014 r. do 30.09.2014 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,

- skrócone jednostkowe sprawozdanie PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2014 r. do 30.09.2014 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.

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

**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY PROCAD**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa razem	22 271	23 131	5 334	5 577
Zobowiązania długoterminowe	458	549	110	132
Zobowiązania krótkoterminowe	5 954	6 716	1 426	1 619
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	14 771	14 809	3 538	3 571
Kapitał podstawowy	902	902	216	217
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	1,64	1,64	0,39	0,40
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,64	1,64	0,39	0,40

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 362	32 267	8 220	7 641
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 110	781	266	185
Zysk (strata) brutto	744	940	178	223
Zysk (strata) netto	556	743	133	176
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	526	664	126	157
Całkowity dochód (strata) ogółem	540	758	129	179
Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	510	679	122	161
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 495	937	358	222
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-886	-893	-212	-211
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-870	-733	-208	-174
Przepływy pieniężne netto - razem	-261	-689	-62	-163
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,06	0,07	0,01	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,06	0,07	0,01	0,02

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

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

\*\*\* Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

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

Przedstawione w sprawozdaniu wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego:

30.09.2014

1 EUR = 4,1755 PLN

31.12.2013

1 EUR = 4,1472 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2014 i 2013 roku (od stycznia do września) ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za III kwartały 2014r. wynosi 4,1803 PLN natomiast za III kwartały 2013 r. wynosi 4,2231 PLN.

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
<b>AKTYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 012</b>	<b>9 427</b>	<b>9 009</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 890	3 159	2 597
Wartość firmy	2 728	2 728	2 728
Wartości niematerialne	2 228	2 270	2 286
Aktywa finansowe długoterminowe	928	1 128	2 238
Należności długoterminowe	102	51	24
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	11	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124	80	35
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>13 259</b>	<b>13 704</b>	<b>10 094</b>
Zapasy	272	322	321
Należności z tytułu dostaw i usług	6 668	7 948	6 157
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	0	29
Pozostałe należności publiczno - prawne	105	30	54
Należności krótkoterminowe pozostałe	51	36	77
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	883	552	330
Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 906	1 184	1 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 371	3 632	1 962
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>22 271</b>	<b>23 131</b>	<b>20 003</b>
<b>PASYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Kapitał własny RAZEM</b>	<b>15 859</b>	<b>15 866</b>	<b>15 305</b>
<b>Kapitał własny jednostki dominującej</b>	<b>14 771</b>	<b>14 809</b>	<b>14 307</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-2 832	-2 832
Kapitał zapasowy	2 901	2 543	2 543
Kapitał rezerwowy	0	16	22
Zyski zatrzymane	523	903	395
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>1 088</b>	<b>1 057</b>	<b>998</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>458</b>	<b>549</b>	<b>210</b>
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	398	518	131
Dotacje rządowe	2	4	4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	27	27
Rezerwy na podatek odroczonego	31	0	48
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 954</b>	<b>6 716</b>	<b>4 488</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 716	5 265	3 414
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	232	248	131
Dotacje rządowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18	84	15
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	1 806	888	739
Pozostałe zobowiązania	133	214	98
Rozliczenia międzyokresowe	49	17	91
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>6 412</b>	<b>7 265</b>	<b>4 698</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>22 271</b>	<b>23 131</b>	<b>20 003</b>

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

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>12 616</b>	<b>34 362</b>	<b>9 345</b>	<b>32 267</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 594	16 378	5 215	16 586
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 022	17 984	4 130	15 681
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>9 842</b>	<b>26 534</b>	<b>7 229</b>	<b>24 405</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 007	11 776	4 195	12 767
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 835	14 758	3 034	11 638
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>2 774</b>	<b>7 828</b>	<b>2 116</b>	<b>7 862</b>
Pozostałe przychody operacyjne	92	392	33	130
Koszty sprzedaży	1 330	4 071	1 092	3 921
Koszty ogólnego zarządu	901	2 909	966	3 149
Pozostałe koszty operacyjne	48	130	26	141
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>587</b>	<b>1 110</b>	<b>65</b>	<b>781</b>
Przychody finansowe	65	201	63	240
Koszty finansowe	275	567	5	81
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>377</b>	<b>744</b>	<b>123</b>	<b>940</b>
Podatek dochodowy	61	188	28	197
część bieżąca	104	198	-12	104
część odroczone	-43	-10	40	93
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>316</b>	<b>556</b>	<b>95</b>	<b>743</b>
Zysk/(Strata) netto za okres przypadający:				
Udziałom niekontrolującym	45	30	63	79
Akcjonariuszom jednostki dominującej	271	526	32	664

<b>Pozostałe całkowite dochody za okres</b>	0	-20	15	18
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	0	-20	15	18
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-20	15	18
<b>Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów</b>	0	-4	2	3
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	0	-16	13	15
<b>Suma całkowitych dochodów (strat) netto za okres</b>	<b>316</b>	<b>540</b>	<b>108</b>	<b>758</b>
Przypadające:				
Udziałom niekontrolującym	45	30	63	79
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>271</b>	<b>510</b>	<b>45</b>	<b>679</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	271	526	32	664
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,03</b>	<b>0,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,07</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,03	0,06	0,00	0,07

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2014	Okres 3 miesiący zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2013
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>377</b>	<b>744</b>	<b>123</b>	<b>940</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>282</b>	<b>575</b>	<b>48</b>	<b>177</b>
Amortyzacja	166	504	130	393
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20	67	16	65
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	176	272	-87	-210
Podatek dochodowy zapłacony	-78	-266	-11	-100
Pozostałe pozycje netto	-2	-2	0	29
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>659</b>	<b>1 319</b>	<b>171</b>	<b>1 117</b>
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów	265	50	7	405
Zmiana stanu należności	-1 462	1 100	-828	515
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 500	-657	1 304	-1 121
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-331	-317	105	21
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	0		0	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61	113	28	36
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	-104	-14	-185
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	200	250	0	600
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	0	65	0	6
Odsetki	24	90	24	50
Nabycie aktywów finansowych	0	-1 300	-200	-1 400
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>286</b>	<b>-886</b>	<b>-162</b>	<b>-893</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	-548	-549	-549
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-118	-287	-49	-163
Odsetki	-11	-35	-5	-21
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-129</b>	<b>-870</b>	<b>-603</b>	<b>-733</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>788</b>	<b>-261</b>	<b>-6</b>	<b>-689</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	788	-261	-6	-689
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 583</b>	<b>3 632</b>	<b>1 968</b>	<b>2 651</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 371</b>	<b>3 371</b>	<b>1 962</b>	<b>1 962</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem		
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 543</b>	<b>16</b>	<b>903</b>	<b>14 809</b>	<b>1 057</b>	<b>15 866</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						526	526	31	557
Inne całkowite dochody					-16		-16		-16
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy						-548	-548		-548
Przeniesienie na kapitał zapasowy				358		-358	0		0
Nabycie spółki zależnej							0		0
Przejęcie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych							0		0
<b>Stan na 30 września 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 901</b>	<b>0</b>	<b>523</b>	<b>14 771</b>	<b>1 088</b>	<b>15 859</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 421</b>	<b>7</b>	<b>402</b>	<b>14 178</b>	<b>919</b>	<b>15 096</b>
Zysk (strata) netto za rok					9	1 172	1 181	138	1 319
Inne całkowite dochody							0		0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				122		-122	0		0
Przejęcie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych							0		0
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 543</b>	<b>16</b>	<b>903</b>	<b>14 809</b>	<b>1 057</b>	<b>15 866</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 421</b>	<b>7</b>	<b>402</b>	<b>14 177</b>	<b>919</b>	<b>15 096</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						664	664	79	743
Inne całkowite dochody					15		15		15
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy						-549	-549		-549
Przeniesienie na kapitał zapasowy				122		-122	0		0
<b>Stan na 30 września 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 543</b>	<b>22</b>	<b>395</b>	<b>14 307</b>	<b>998</b>	<b>15 305</b>



## Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2014 Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 4 jednostek zależnych, w tym 3 spółek konsolidowanych metodą pełną i 1 spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

#### 1.1 Jednostka dominująca

**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. Działalność Spółki należy do branży Informatycznej. Spółka prowadzi działalność w zakresie informatyki, sprzedaży sprzętu oraz oprogramowania komputerowego, a także prowadzenia kursów szkoleniowych dla dorosłych. 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.

#### 1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostkami podlegającymi konsolidacji na dzień 30.09.2014 roku były spółki: DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wszystkie spółki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej.

**1.2.1.** DESART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2003 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21-01-2003 r. pod numerem KRS 0000147862. Głównym obszarem działalności DES ART jest świadczenie usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce, zajmującą się wysoko specjalizowanymi, multidyscyplinarnymi usługami inżynierskimi (obliczenia inżynierskie głównie z wykorzystaniem Metody Elementów Skończonych). Odbiorcą usług DES ART Sp. z o.o. są znane firmy z branży samochodowej, okrętowej, turbinowej i innych. DES ART Sp. o.o. zatrudnia zespół doświadczonych inżynierów posiadających specjalizację w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Dysponuje stosowną wiedzą i zapleczem informatycznym oraz długoletnim doświadczeniem w wykonywaniu analiz Metodą Elementów Skończonych. Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie techniczne. Specjaliści



z DES ART mają doświadczenie w przeprowadzaniu analiz wytrzymałościowych dla różnych gałęzi przemysłu. DES ART współpracuje zarówno z Kontrahentami polskimi, jak i zagranicznymi.

**1.2.2.** AutoR KSI Sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 grudnia 2009 r. pod numerem KRS 0000345330 i jest prawnym kontynuatorem działalności AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie Sp. J. Posiada unikatową ofertę usług wdrożeniowych z wartością dodaną i jest jednym z największych partnerów Autodesk w Polsce w zakresie wdrożeń rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla szeroko pojętej branży mechanicznej i przemysłu, o najwyższym statusie Autodesk Gold Partner. Działalność pod marką AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie (AutoR KSI) jest prowadzona od ponad 20 lat, owocując ugruntowaną, silną pozycją firmy posiadającej wyróżniające portfolio strategicznych Klientów.

**1.2.3.** Cador Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2004 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10-01-2005 r. pod numerem KRS 0000225929. Głównym obszarem działalności CADOR jest świadczenie usług w zakresie sprzedaży oprogramowania CAD/CAM/CAE oraz wsparcia technicznego w tym obszarze. CADOR jest jednym z największych dystrybutorów oprogramowania specjalistycznego firmy SIEMENS w Polsce, posiada status Silver Partner-a. Do grona klientów Spółki należą min. firmy będące liderami w branży przemysłowej w Polsce. CADOR świadczy również usługi szkoleniowe zarówno w obszarze CAD/CAM/CAE, jak również innych szkoleń specjalistycznych, min. „Grafika komputerowa”, „Specjalista PHP i MySQL”, „Rachunkowość”.

### 1.3 Jednostka zależna nie podlegająca konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 30 września 2014 roku była Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Sprawozdanie finansowe tej spółki zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe, dotyczące jednostki nie podlegającej konsolidacji:

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za 9 miesięcy 2014
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	44	44	250	0	36

### 1.4 Zarząd i Rada Nadzorcza

**W skład Zarządu PROCAD SA na koniec okresu sprawozdawczego wchodził:**

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

**W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na koniec okresu sprawozdawczego wchodził:**

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

## **Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku:**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy.

Pomiędzy dniem kończącym okres sprawozdawczy a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległy zmianie.

### **1.5 Czas trwania działalności**

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

## **2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych wycenianych zgodnie z MSSF według wartości godziwej.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W opinii Zarządu nie istnieją czynniki ani okoliczności mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności przez spółki Grupy.

Grupa prezentuje podział kosztów ujętych w zysku lub stracie w wariantcie kalkulacyjnym a dodatkowe informacje o kosztach w układzie porównawczym ujawnia w informacji dodatkowej. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 7 listopada 2014 roku.

### **2.2. Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF**

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

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

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały sporządzone według zasad MSSF, zgodnych z zasadami zastosowanymi przez jednostkę dominującą.

### 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### 2.4. korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

### 2.5. Szacunki i profesjonalny osąd

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

#### *Oszacowanie związane z przeprowadzeniem dorocznego testu na utratę wartości firmy*

Grupa przeprowadza na koniec każdego roku obrotowego test na utratę wartości firmy, zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w punkcie 3.2.3. Wartość odzyskiwalną ustala się na podstawie wartości godziwej. Wyliczenia te wymagają wykorzystania szacunków odnośnie projekcji przepływów pieniężnych w poszczególnych segmentach, w kolejnym roku obrotowym oraz przewidywanego rozwoju rynku informatycznego w Polsce w latach późniejszych. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury w branży informatycznej, w której działa Grupa, może nastąpić sytuacja, w której rzeczywiste przepływy mogą się różnić od tych prognozowanych przez Grupę.

W omawianym okresie śródrocznym Zarząd nie zidentyfikował przesłanek, które wskazywałyby na konieczność rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości przez wartość firmy.

#### *Odpisy aktualizujące należności*

Grupa na bieżąco dokonuje aktualizacji wartości należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Efektem analizy są odpisy aktualizujące powstałe w oparciu o osąd kierownictwa dotyczący ściągальności należności przeterminowanych oraz oceny zagrożenia nieściągalnością należności nieprzeterminowanych. Zmiany odpisów aktualizujących należności w omawianym okresie przedstawia poniższa tabela:

Odpisy z tytułu	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
należności krótkoterminowe	636	887	-251

#### *Stawki amortyzacyjne*

Na koniec okresów sprawozdawczych Grupa dokonuje oceny szacunków okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Analiza nie wykazała konieczności dokonania korekt w tym zakresie.

## 3. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu

ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej w punkcie 3.1 zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani prezentacji sprawozdań finansowych.

### 3.1. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany lub interpretacje do istniejących standardów rachunkowości obowiązują Grupę od dnia 1 stycznia 2014 roku:

- 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 doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach:
  - (a) wyjaśnienie, na czym polega „posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty”;
  - (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń;
  - (c) kompensowanie zabezpieczeń;
  - (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.Wprowadzona zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ Grupa nie dokonywała takich kompensat.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane w dniu 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych ujmowanie poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych. Wprowadzona zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- KIMSF 21 „Opłaty publiczne” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja dotyczy firm podlegających opłatom publicznym innym niż podatki dochodowe wchodzące w zakres MSR 12. KIMSF 21 zajmuje się momentem ujęcia zobowiązań do uiszczenia opłaty publicznej, wykazywanych zgodnie z MSR 37 „Zobowiązania” oraz zobowiązań do uiszczenia opłaty publicznej, których termin i kwoty są pewne. Zasady ujmowania, to brak obowiązku uiszczenia opłaty publicznej, która powstanie w przyszłości tylko ze względu na kontynuację działalności, ujęcie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej w momencie wystąpienia zdarzenia obligującego. Wprowadzona zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ nie powoduje zmiany polityki rachunkowości Grupy w zakresie opłat publicznych.
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów niefinansowych” – zostały opublikowane 29 maja 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą ujawnień wartości odzyskiwalnej, usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości. Wprowadzona zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” Klasyfikacja i Wycena: Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń - zostały opublikowane w czerwcu 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będące konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki. Wprowadzona zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały już opublikowane, ale nie są obowiązujące w roku 2014 ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:



- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 24 lipca 2014 r., stanowi ostateczną wersję standardu zastępując wcześniejsze publikowane wersje MSSF 9 i kończy projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy Standard odnosi się do:

- 1) klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- 2) metodologii utraty wartości oraz
- 3) rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 9 nie obejmuje rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, co stanowi osobny projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości: „Zasady rachunkowości w zakresie dynamicznego zarządzania ryzykiem”. W stosunku do portfelowego zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań finansowych nadal należy stosować zapisy MSR 39 w tym zakresie.

- Zmiana do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” –została opublikowana w dniu 6 maja 2014 i ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Przedstawiono w niej szczegółowe wytyczne wyjaśniające sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Poprawka wprowadza szczegółowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie. Obecnie MSSF 11 wskazuje, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. Rozwiązania wprowadzone przedmiotową poprawką nie mają zastosowania w odniesieniu do takich transakcji nabycia udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, w których strony sprawujące wspólną kontrolę we wspólnym działaniu (w tym jednostka nabywająca udziały) znajdują się pod wspólną kontrolą jednostki najwyższego szczebla, zarówno przed transakcją nabycia udziałów, jak i po niej, a kontrola taka nie jest przejściowa.
- MSSF14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” - nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Standard ten ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.
- MSSF 15 „Umowy z klientami”. Nowy standard rachunkowości opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku. Nowy standard przede wszystkim zmienia sposób, w jaki przedsiębiorstwa rozliczają umowy z klientami, głównie w sytuacji, gdy jedna umowa dotyczy świadczenia usług i dostarczania towarów. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Nowy standard zawiera jednolity model rozpoznawania oraz pomiaru sprzedaży aktywów niefinansowych (m.in. majątku trwałego). Zgodnie z nim, umowa z klientem analizowana ma być w pięciu etapach, obejmujących identyfikację umowy, wskazanie pojedynczych zobowiązań, ustalenie cen, przyporządkowanie do zobowiązań oraz rozpoznanie przychodów. Standard przewiduje, że przychód powstaje w momencie, kiedy kontrola nad usługą/towarem przechodzi na klienta.

Nowy standard może zmienić moment, kiedy spółki pokazują przychody ze sprzedaży, a nawet jeśli ten nie ulegnie zmianie, to i tak pozostałe zapisy standardu będą miały wpływ na wszystkie gałęzie przemysłu. Dla przykładu, nowy standard wymaga od spółek ujawniania znacznie większej ilości informacji o sprzedaży i przychodach w sprawozdaniach finansowych w nadziei, że inwestorzy i inni użytkownicy otrzymają bardziej użyteczne dane. Standard MSSF 15 wejdzie w życie w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2017 roku lub później.

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji – zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 i mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w odniesieniu do dozwolonych metod stosowania amortyzacji. Dodano w niej, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa, ponieważ przychody z założenia nie są właściwym miernikiem konsumowania korzyści ekonomicznych. Jednak w odniesieniu do składników aktywów

niematerialnych (MSR 38) zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe w pewnych szczególnych przypadkach, jeżeli:

- 1) jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych;
  - 2) dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie).
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”; Rośliny produkcyjne - zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 i mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiany dotyczą ujmowania roślin produkcyjnych jako rzeczowe aktywa trwałe i zakładają objęcie ich zakresem MSR 16 zamiast MSR 41. Zmiany te nie dotyczą działalności Grupy.
  - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy.
  - Zmiany do MSR 27, Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 sierpnia 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Wprowadzona zmiana umożliwi stosowanie metody praw własności do prezentacji inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Jednostki mogą obecnie wykazywać inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia, zgodnie z MSSF 9 lub stosując metodę praw własności opisaną w MSR 28.
  - Zmiany do MSSF 10 i MSR 28, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
  - Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2010-2012), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Zmiany zawierają 8 zmian do 7 standardów, ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
  - Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2011-2013). W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów (MSSF1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSSF 40) wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
  - Zmiany do różnych standardów wynikające z cyklicznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W dniu 25 września 2014 roku IASB opublikowała coroczne zmiany MSSF – obejmujące okres 2012-2014. W ramach cyklicznych poprawek standardów opublikowany dokument wprowadza zmiany w MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący. Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

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

## 3.2. Istotne 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. 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.
4. 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.
5. 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.
6. Odpisów amortyzacyjnych nie dokonuje się od:
  - 1) gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów,
  - 2) dzieł sztuki i eksponatów muzealnych, zborów numizmatycznych,
  - 3) wartości firmy,
  - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
  - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
7. 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).
8. 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.
9. 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.
10. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmuje się je w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.
11. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, w okresie ponoszenia nakładów, o ile spełniają kryteria dotyczące ujmowania określone w MSR 38 ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe, a po



zakończeniu jako wartości niematerialne, poddając najpóźniej na dzień bilansowy testowi na utratę wartości. Okres amortyzacji prac rozwojowych ustala się w oparciu o spodziewane przepływy pieniężne związane ze sprzedażą wytworzonych w ich wyniku produktów (składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia).

12. 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.
13. 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. Koszty finansowania zewnętrznego**

1. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.
2. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.
3. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

### **3.2.3. 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.

### **3.2.4. Utrata wartości aktywów trwałych**

1. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.
2. Utrata wartości składnika aktywów zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, tj. wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.
3. Wartość użytkową ustala się na podstawie bieżącej wartości szacunkowej oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów, z uwzględnieniem środków z tytułu jego ostatecznej likwidacji.
4. Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów trwałych zalicza się utratę wartości rynkowej danego składnika aktywów, która jest wyższa niż utrata wartości spowodowana zwykłym użytkowaniem i upływem czasu, wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wytwarzane przez nią produkty i usługi, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyka uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej poszczególnych aktywów. Wewnętrzne przesłanki uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości przez posiadane aktywa to przede wszystkim spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych w stosunku do przewidywanych, utrata przydatności danego składnika aktywów w prowadzonej działalności lub jego fizyczne uszkodzenie, generowanie przez dany składnik aktywów niższych korzyści ekonomicznych niż oczekiwane.

5. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.
6. Jeżeli w wyniku weryfikacji wartości składników majątkowych wystąpią przesłanki wskazujące na to, że dokonany w poprzednich okresach odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki, odpis ten jest odwracany. Skutki odwrócenia odpisu aktualizującego są ujmowane jako przychód w rachunku zysków i strat.
7. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, a także składniki wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania są corocznie testowane pod kątem możliwej utraty wartości.
8. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości co roku lub częściej, jeżeli zaistnieją okoliczności lub zdarzenia, które mogą powodować utratę jej wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy tych ośrodków) jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie mogą być odwracane w przyszłych okresach.

### **3.2.5. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

### **3.2.6. Leasing**

1. W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków, wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.
2. Aktywa użytkowane w oparciu o zawarte umowy leasingu podlegają amortyzacji według zasad przyjętych dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest wystarczającej pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas dany składnik aktywów jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.
3. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w zysku lub stracie przez okres trwania leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

4. W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

### **3.2.7. Aktywa i zobowiązania finansowe**

1. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do Grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.
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 wynik, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejściu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.
3. Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
4. 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 wynik.
5. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik obejmują aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz takie, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik. 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.
6. 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.
7. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.
8. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub oddzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane.
9. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą być przy początkowym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:
  - a) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
  - b) aktywa lub zobowiązania są częścią grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
  - c) zawierają one wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.
10. 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.

11. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.
12. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, które posiadają stałe lub dające się określić płatności i stałe terminy zapadalności, i które Grupa ma zamiar utrzymać do dnia zapadalności. Po pierwotnym ujęciu, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Koszt ten jest wyliczony jako wartość wstępnie rozpoznana pomniejszona o spłaty, powiększona lub pomniejszona o skumulowane odpisy, obliczone metodą efektywnej stopy procentowej, różnicy między wartością początkową a wartością końcową (w momencie zapadalności), pomniejszona o odpis z tytułu utraty wartości. Kalkulacja ta obejmuje wszystkie otrzymane lub uiszczone płatności między stronami kontraktu, które są głównym elementem wziętym do obliczenia efektywnej stopy procentowej, koszty transakcyjne oraz inne premie i dyskonta. Straty i zyski są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu składnika aktywów, w momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości jak też w momencie rozliczania w czasie zamortyzowanego kosztu.
13. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Po 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.
14. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku finansowym jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej - kursu kupna oferowanego na koniec sesji na dzień bilansowy. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek jest ustalana przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Techniki te mogą odnosić się do ostatnich transakcji zawieranych na warunkach rynkowych, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz innych technik/modeli wyceny powszechnie stosowanych na rynku, dostosowanych do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).
15. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości lub ostatnio ustalonej wartości godziwej. W momencie pojawienia się możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej pozycje takie są przeszacowywane do wartości godziwej, a zmiany wartości ujmowane zgodnie z zaklasyfikowaniem danej pozycji.
16. Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
17. 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.



18. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych,
- a) jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo rozpoznanych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
  - b) Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.
  - c) jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.
  - d) nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
19. 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.
20. 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.
21. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.
22. 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.

### 3.2.8. 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. Koszty zapasów są ustalane 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 wartości możliwej do uzyskania. Wartość możliwa do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.
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.

### **3.2.9. 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.

### **3.2.10. 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 Grupę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji oraz zapłaty należności lub zobowiązań za pośrednictwem konta walutowego.
2. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są na dzień kończący okres sprawozdawczy przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu NBP, ustalonego dla danej waluty w dniu wyceny bilansowej.
3. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów i kosztów finansowych, z wyjątkiem:
  - a) różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
  - b) różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz polityka rachunkowości zabezpieczeń w Nocie 3.28); oraz
  - c) różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

### **3.2.11. 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.

### **3.2.12. 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.
4. Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo w wartości godziwej na dzień nabycia. W kolejnych dniach bilansowych zobowiązania warunkowe wycenia się w wyższej spośród dwóch wartości: tej, którą ujęto by zgodnie z MSR 37 lub wartości ujętej początkowo pomniejszonej o umorzenie ujęte zgodnie MSR 18 „Przychody”.

### **3.2.13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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



### **3.2.14. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

1. W tej pozycji ujmuje się przychody stanowiące równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków na świadczenia, które zostaną wykonane w przyszłych okresach sprawozdawczych, przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, oraz środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia wyżej wymienionych.
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przede wszystkim środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz prac rozwojowych, rozliczane równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

### **3.2.15. 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.
6. Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.
7. Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

### **3.2.16. Świadczenia pracownicze**

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

### **3.2.17. Rezerwy i umowy rodzące obciążenia**

1. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.
2. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w zysku lub stracie po pomniejszeniu o wszelkie zwroty i są rozpoznawane w kosztach finansowych lub kosztach operacyjnych.

3. Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. 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.
5. Jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.
6. Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

### **3.2.18. Kapitały własne**

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

### **3.2.19. 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.

### **3.2.20. 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.

### **3.2.21. 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

### **3.2.22. 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.

### **3.2.23. Podatek dochodowy**

1. Podatek dochodowy za dany okres, obejmuje:
  - część bieżącą,
  - część odroczoną.
2. Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego

rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3. 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.
4. 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.

#### **3.2.24. Podatek odroczonego**

1. Podatek odroczonego jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnicę występującą na dzień sprawozdawczy między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku tworzone są od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych.
4. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek 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 wynik brutto.
5. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.
6. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
7. Grupa kompensuje ze sobą rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, jeżeli posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
8. Podatek 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.

#### **3.2.25. Zysk na jedną akcję**

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

#### **3.2.26. Sporządzanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

##### **Zasady konsolidacji**

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych jednostek kontrolowanych przez Spółkę dominującą (jednostek zależnych). Kontrola jest osiągnięta w przypadku gdy Spółka ma

zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

2. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujmowane są pełne dane finansowe spółki PROCAD oraz spółek będących pod jej kontrolą.
3. Sprawozdania finansowe jednostek kontrolowanych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.
4. Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.
5. Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy oraz nie zrealizowane zyski, podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Wyłączeniu podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.
6. Udziały niedające kontroli w spółkach zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Zysk/strata (netto) okresu przypadający udziałom niesprawującym kontroli wykazywany jest w rachunku zysku i strat w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.
7. Proporcja podziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostką dominującą a udziały niekontrolujące, ustalana jest w oparciu o bezpośredni udział w kapitale jednostki zależnej a także potencjalne prawa głosu, które dają w okresie sprawozdawczym dostęp do korzyści ekonomicznych, związanych z posiadaniem udziałów w jednostce gospodarczej.
8. Wszystkie inwestycje, które na dzień nabycia spełniają definicję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży według warunków, określonych w MSSF 5, Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, ujmowane są zgodnie z postanowieniami tego standardu, tzn. ujmowane są w odrębnej pozycji aktywów, obejmujących ich wartość w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zaś w zobowiązaniach odrębnie wykazywana jest ich wartość w wartości godziwej.

### **Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych**

1. Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.
2. W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę ustaloną pomiędzy:
  - a) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej udziałów pozostających w Grupie oraz
  - b) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku.

W przypadku, gdy aktywa spółki zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF). Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie na dzień utraty kontroli (po zbyciu), uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub za początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.



## Połączenia jednostek gospodarczych

1. Przejęcia innych podmiotów i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą przejęcia.
2. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Istotne koszty bezpośrednio związane z przejęciem ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, o ile spełniają warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3:
  - aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
  - zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia (patrz nota 3.16.2) oraz
  - aktywa (lub grupy aktywów) przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe
3. Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.
4. Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitału własnego nie są ujmowane a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.
5. Udziały niekontrolujące stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo według proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przypisaną w MSSF.
6. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.
7. Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie

wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

#### **Wartość firmy**

1. Wartość firmy powstająca przy przejęciu jednostek zależnych jest początkowo ujmowana jako składnik aktywów według kosztu nabycia, stanowiącego nadwyżkę pomiędzy:
  - a) sumą wartości godziwej przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek gospodarczych realizowanego etapami, wartości w dniu przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej, a
  - b) udziałem Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki, ujmowanych na dzień przejęcia
2. W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.
3. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.
4. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.
5. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.
6. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

#### **4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie**

Działalność Grupy nie wykazuje szczególnej sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym. Jedynie w czwartym kwartale roku kalendarzowego realizowana jest rokrocznie wyższa sprzedaż niż w pozostałych kwartałach, co jest spowodowane realizacją budżetów inwestycyjnych zaplanowanych przez klientów na dany rok.

#### **5. Połączenia jednostek gospodarczych**

W omawianym okresie sprawozdawczym nie miało miejsce połączenie z innymi jednostkami gospodarczymi.



## 6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- oprogramowanie komputerowe oraz usługi w zakresie oprogramowania,
- sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego,
- sprzedaż usług szkoleniowych dla dorosłych,
- sprzedaż inżynierskich usług obliczeniowych oraz usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomagania projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce.
- wdrożenia rozwiązań CAD dla dużych odbiorców branży mechanicznej i przemysłu

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

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

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

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy PROCAD za okres dziewięciu miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2014 r. i 2013 r.:

Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2014	Oprogramowanie i usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	19 619	3 388	1 259	6 436	3 075	585	34 362	0	34 362
Sprzedaż między segmentami	2 110	0	15	268	0	60	2 453	-2 453	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>21 729</b>	<b>3 388</b>	<b>1 274</b>	<b>6 704</b>	<b>3 075</b>	<b>645</b>	<b>36 815</b>	<b>-2 453</b>	<b>34 362</b>
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>1 818</b>	<b>116</b>	<b>132</b>	<b>727</b>	<b>390</b>	<b>645</b>	<b>3 828</b>	<b>-71</b>	<b>3 757</b>
Koszty ogólnego zarządu									-2 909
Pozostałe przychody/koszty operacyjne									262
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>									<b>1 110</b>
Przychody/Koszty finansowe netto									-366
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego									-188
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>									<b>556</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									526
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych									30
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>									<b>540</b>

Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013	Oprogramowanie i usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	17 040	2 915	925	6 773	4 186	428	32 267	0	32 267
Sprzedaż między segmentami	2 829	0	0	561	52	19	3 461	-3 461	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>19 869</b>	<b>2 915</b>	<b>925</b>	<b>7 334</b>	<b>4 238</b>	<b>447</b>	<b>35 728</b>	<b>-3 461</b>	<b>32 267</b>
Zysk/(strata) segmentu	1585	201	8	1 215	542	447	3 998	-57	3 941
Koszty ogólnego zarządu									-3 149
Pozostałe przychody/koszty operacyjne									-11
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>									<b>781</b>
Przychody/Koszty finansowe netto									159
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego									-197
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>									<b>743</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									664
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych									79
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>									<b>758</b>

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

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	2 148	1 358	790
Sprzedaż krajowa	32 214	25 176	7 038
<b>Razem</b>	<b>34 362</b>	<b>26 534</b>	<b>7 828</b>

## 7. Działalność zaniechana

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	30 września 2014	31 grudnia 2013
Grunt	1 586	1 586
Budynki, lokale i budowle	116	130
Urządzenia techniczne i maszyny	321	511
Środki transportu	854	504
Meble i wyposażenie	13	18
Środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>2 890</b>	<b>2 749</b>

### Nabycia i sprzedaż

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 104 tys. zł a w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku o wartości 185 tys. zł. Nabyte w 2014 roku rzeczowe aktywa trwałe to sprzęt komputerowy zakupiony przez jednostkę dominującą.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 55 tys. zł, osiągając zysk netto na sprzedaży w kwocie 58 tys. zł. (23 tys. zł w 2013 roku).

### Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	30 września 2014			31 grudnia 2013		
	Wartość początkowa - aktywowany leasing	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa - aktywowany leasing	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto
Maszyny i urządzenia	576	443	133	485	381	104
Środki transportu	1 207	264	943	1 164	197	967
Meble i wyposażenie	43	43	0	43	43	0
<b>Razem</b>	<b>1 826</b>	<b>750</b>	<b>1 076</b>	<b>1 692</b>	<b>621</b>	<b>1 071</b>

### Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 9. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 września 2014 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	30 września 2014	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę</b>				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 373	1 373	0	0
<b>Pożyczki i należności własne</b>				
Udzielone pożyczki	180			180
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 926		6 926	
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>				
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Instrumenty dłużne	1 281	1 281	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>9 760</b>	<b>2 654</b>	<b>6 926</b>	<b>180</b>

Aktywami wycenianymi w wartości godziwej przez zysk lub stratę są jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, zarządzanego przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

SA. Jednostki uczestnictwa w funduszu KBC GAMMA SFIO można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Emitent posiada 5 979,8442 jednostek tych aktywów, o wartości nominalnej 1 316 tys. zł oraz wartości godziwej 1 373 tys. zł. W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała przeszacowania wartości tych aktywów odnosząc kwotę 23 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego.

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

OBLIGACJE	Termin zapadalności	Oprocentowanie roczne	Wartość emisyjna	Wartość godziwa	
				30 września 2014	31 grudnia 2013
Obligacje Mostostal Infrastruktura Sp. z o.o.	20 sierpnia 2016	WIBOR 6M+6,5 p.p.	500	523	0
Obligacje MINOX SA seria B	26 kwietnia 2014	12%	0	0	204
Obligacje MINOX SA seria A	5 grudnia 2014	WIBOR 3M+6,5 p.p.	150	150	0
Obligacje FARM 51 Group SA	1 września 2014	WIBOR 3M+9 p.p.	200	0	208
Obligacje PRESTO SA	24 kwietnia 2015	WIBOR 3M+7 p.p.	200	203	203
Obligacje WZRT Energia SA	9 listopada 2015	WIBOR 3M+7 p.p.	500	0	521
Obligacje POLBRAND SA seria E	4 stycznia 2016	11%	200	205	205
Obligacje POLBRAND SA seria G	6 czerwca 2016	9%	200	200	200
			<b>1 950</b>	<b>1 281</b>	<b>1 541</b>

Na dzień kończący okres sprawozdawczy aktywa te wyceniane są do wartości godziwej, w oparciu o ich aktualne notowania na aktywnym rynku obligacji CATALYST. Zysk z tytułu wyceny ujmowany jest w innych całkowitych dochodach, w wysokości nadwyżki wartości godziwej nad zamortyzowanym kosztem, pomniejszonej o podatek odroczonej. W okresie sprawozdawczym nastąpiła utrata wartości obligacji WZRT Energia SA. Spółka ta ma problemy z płynnością i nie uregulowała zobowiązań odsetkowych od wyemitowanych obligacji serii A, co doprowadziło do zawieszenia ich notowań. Odpis z tytułu utraty wartości tych obligacji został ujęty w kosztach z operacji finansowych w wysokości 509 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej. Żaden z instrumentów nie został także przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

## 10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych.

W omawianym okresie nie zostały zaciągnięte ani udzielone pożyczki podmiotom spoza Grupy PROCAD.

Na dzień 30 września 2014 roku pożyczki udzielone poszczególnym jednostkom wewnątrz Grupy PROCAD oraz podmiotom powiązanym przedstawiały się następująco:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
PROCAD SA	CADOR Sp. z o.o.	100	2014-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	DESART Sp. z o.o.	300	2014-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	Tomasz Dobrosielski	180	2014-12-31	8%

## 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z pozycji przedstawionych w poniższej tabeli:

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	30 września 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 004	830
Lokaty krótkoterminowe	2 367	2 802
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie</b>	<b>3 371</b>	<b>3 632</b>
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>3 371</b>	<b>3 632</b>

## 12. Zmiana wartości szacunkowych

### 12.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	196	203	-7
Rezerwa na świadczenia emerytalne	27	27	0
<b>Ogółem</b>	<b>222</b>	<b>230</b>	<b>-8</b>

### 12.2. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>289</b>	<b>283</b>	<b>6</b>
Aktualizacja należności	81	115	-34
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	156	60	97
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	29	62	-34
aktualizacja zapasów	15	15	0
różnice kursowe ujemne	0	1	0
rezerwa na przyszłe koszty	2	2	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	5	5	0
straty podatkowe	0	23	-23
<b>Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>196</b>	<b>203</b>	<b>-7</b>
dodatnie różnice kursowe	2	2	0
amortyzacja podatkowa	109	118	-9
leasing środków trwałych	44	46	-3
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	38	31	7
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	3	6	-3
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>124</b>	<b>80</b>	<b>44</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>-31</b>	<b>1</b>	<b>-32</b>



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

### 13.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
należności krótkoterminowe	636	887	-251
zapasy	80	80	0
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	823	314	509
<b>Ogółem</b>	<b>1539</b>	<b>1281</b>	<b>258</b>

W omawianym okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych - obligacji spółki WZRT Energia SA. Spółka ta nie uregulowała zobowiązań odsetkowych z tytułu wyemitowanych instrumentów serii A oraz opublikowała komunikat o utracie płynności finansowej i rozpoczęciu postępowania naprawczego. Ponadto Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 1 października 2014 roku podjął uchwałę nr 1097/2014 w sprawie wykluczenia z obrotu na Catalyst obligacji spółki WZRT-ENERGIA S.A. z dniem 19 listopada 2014 r. Do tego dnia notowania obligacji są zawieszane w związku z nie przekazaniem przez spółkę raportów: rocznego za 2013 rok oraz za półrocze 2014 roku. Grupa uznała tę sytuację za obiektywny dowód utraty wartości przez te aktywa i dokonała odpisu pełnej ich wartości w kwocie 509 tys. zł.

### 13. Informacje o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2014	30 września 2013
Amortyzacja	504	393
Zużycie materiałów i energii	549	480
Usługi obce	8 638	10 145
Podatki i opłaty	60	55
Wynagrodzenia	6 665	6 433
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 144	1 138
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	1 066	1 110
- podróże służbowe	551	702
- reklama	386	258
- ubezpieczenia	80	91
- pozostałe	49	59
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>18 626</b>	<b>19 754</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	130	83
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-4 071	-3 921
Koszty ogólnego zarządu	-2 909	-3 149
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>11 776</b>	<b>12 767</b>

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany aktywów i zobowiązań warunkowych.

Grupa nie posiada należności warunkowych. Grupa posiada jedynie zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

## 15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 roku:

Lp	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności z wyjątkiem pożyczek	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek
<b>1</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>2436</b>	<b>17</b>	<b>836</b>	<b>24</b>
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	0	0	0	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	163	0	15	24
1.3	DES ART Spółka z o.o.	121	0	0	0
1.4	AUTOR KSI Spółka z o.o.	2152	17	821	0
<b>2</b>	<b>Kluczowe kierownictwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3</b>	<b>Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo *</b>	<b>20</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	11	0	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	2	0	0	0
3.4	APA Jarzyńska	6	0	3	0
3.5	BOARCH	12	0	10	0
3.7	TENCONCEPT Hubert Kowalski	0	0	0	0

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

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30 września 2014 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

### Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

Poniższa tabela przedstawia kwoty odsetek i należności od podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek za okres trzech miesięcy zakończony dnia 30 września odpowiednio 2014 i 2013 roku:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należność od podmiotów powiązanych
<b>Jednostki zależne</b>				
DESART	2014	16	14	314
	2013	16	8	408
AUTOR KSI	2014	0	0	0
	2013	17	0	0
CADOR	2014	11	3	103
	2013	7	4	184
PROJEKT-BIZ	2014	6	0	0
	2013	0	0	44

## 16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

## 17. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Grupa PROCAD nie przeprowadzała emisji, jak i wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

	2014 tys. PLN	2013 tys. PLN
Dywidendy z akcji zwykłych, zadeklarowane i wypłacone w trakcie roku:		
Dywidenda za rok 2013: 0,07 zł (za 2012 rok: 0,07 zł)	549	549
	<b>549</b>	<b>549</b>

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA, w dniu 15 maja 2014 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2013 na wypłatę dywidendy w wysokości 0,07 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 23 maja 2014 roku, natomiast dywidenda została wypłacona w dniu 9 czerwca 2014 roku.

W roku 2013 dywidenda za rok 2012 została wypłacona w dniu 11 lipca 2013 roku.

Zgodnie z art. 364 par.2 kodeksu spółek handlowych Spółka nie wykonała praw udziałowych (prawa do dywidendy) z akcji własnych. Ta część zysku została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

## 19. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

## 20. Czynniki wpływające na wynik finansowy

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych mających wpływ na wyniki finansowe Grupy należy tempo wzrostu gospodarczego i związana z nim skłonność klientów do podejmowania inwestycji w rozwiązania IT, wspomagające procesy projektowe i wytwórcze. Pomimo relatywnie wysokiej dynamiki polskiego PKB (ok. 3% do końca bieżącego roku), inflacja utrzymuje się na rekordowo niskich poziomach. Skutkiem tego są kolejne obniżki stopy referencyjnej, obniżające w efekcie koszty finansowania dłużnego, co powinno się przełożyć na wyższą skłonność przedsiębiorstw do inwestowania.

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi są również:

- rozwój sytuacji na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce oraz na wielkość popytu na produkty i usługi inżynierskie oraz informatyczne. Konflikt na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na sytuację biznesową i finansową Grupy.
- związany z członkostwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy, które w pewnej części będą przeznaczone na rozwój systemów informatycznych oraz

szkolenia w zakresie kapitału ludzkiego, mające wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Grupę. W ramach polityki spójności na lata 2014-2020 UE zaplanowała wielomiliardowy budżet na szeroko pojętą innowacyjność i edukację. Ponad 82 mld euro z tej puli ma przypaść Polsce,

- zmniejszanie liczby zamówień na szkolenia ze strony Urzędów Pracy,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż.

Wewnętrzny czynnikiem istotnym dla rozwoju Grupy jest utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników a także zwiększanie efektu synergii z pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej i wzajemnie wykorzystanie ich biznesowych potencjałów. Do istotnych czynników zależnych od Grupy wpływających na osiągnięte przez nią wyniki są również:

- intensywne działania marketingowe mające na celu zwiększenie rozpoznawalności spółek Grupy na rynku oraz wzrostu sprzedaży,
- działania wpływające na umocnienie pozycji lidera sprzedaży produktów Autodesk oraz lidera rozwiązań CAD w kraju,
- konsekwentne wdrażanie do sprzedaży własnych produktów i stały ich rozwój,
- dążenie do obniżenia kosztów funkcjonowania jako następstwa doskonalenia procesów wewnętrznych we wszystkich obszarach działalności oraz organizacji wewnętrznej grupy kapitałowej,
- stabilna sytuacja ekonomiczno – finansowa Podmiotu Dominującego, charakteryzująca się niskim zadłużeniem zewnętrznym oraz wysokim udziałem kapitału własnego w finansowaniu działalności.

## 21. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy kapitałowej PROCAD

1. Przychody netto Grupy ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w III kwartale 2014 roku wyniosły 12 616 tys. zł (w 2013 roku: 9 345 tys. zł) i były wyższe o 3 271 tys. zł od osiągniętych w III kwartale 2013 roku, co stanowi wzrost o 35% w stosunku do okresu porównywalnego. Wzrost obrotów Grupy w trzecim kwartale 2014 roku jest efektem głównie wzrostu sprzedaży w Jednostce Dominującej o kwotę 2 943 tys. zł (44%) w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Natomiast narastająco za trzy kwartały 2014 roku PROCAD SA osiągnęła 12 % wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do trzech kwartałów 2013 roku (27 035 tys. zł w 2014 r. i 24 156 tys. zł w 2013).
2. W trzecim kwartale 2014 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 2 774 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 22%. W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 2 116 tys. zł oraz 23% marżę brutto ze sprzedaży. Marża brutto za trzy kwartały osiągnęła poziom 23% w 2014 roku oraz 22% w 2013 roku. Jednostka Dominująca w omawianym okresie osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 1 894 tys. zł, wyższy o 42% od osiągniętego w III kwartale 2013 roku oraz marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 20%.
3. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i kosztów zarządu, Grupa zanotowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 587 tys. zł wobec zysku w wysokości 65 tys. zł osiągniętego w III kwartale 2013 roku. PROCAD SA osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 317 tys. zł w zestawieniu do 125 tys. zł straty operacyjnej za okres porównywalny 2013 roku. Znaczna poprawa wyniku operacyjnego Grupy w trzecim kwartale 2014 roku jest rezultatem wzrostu sprzedaży oprogramowania oraz związanych z nim usług, ale również odniesieniem porównań do najsłabszego kwartału 2013 roku jakim był trzeci kwartał ubiegłego roku, w którym Grupa silnie odczuwała osłabienie popytu w miesiącach wakacyjnych oraz przesunięcie przez klientów inwestycji w nowe rozwiązania na kolejny kwartał. Narastająco za trzy kwartały 2014 roku Grupa osiągnęła zysk operacyjny w kwocie 1 110 tys. zł, wyższy o 329 tys. zł, tj. o 42% od osiągniętego w okresie porównywalnym ubiegłego roku.

4. Na wielkość przychodów finansowych Grupy wpłynęły głównie otrzymane odsetki od obligacji oraz zysk z wyceny inwestycji. Koszty finansowe Grupy dotyczą głównie utworzonego odpisu aktualizującego wartość obligacji WZRT SA. W rezultacie w III trzecim kwartale 2014 r. Grupa wykazała nadwyżkę kosztów nad przychodami finansowymi w kwocie 210 tys. zł (w 2013 roku nadwyżkę przychodów w kwocie: 58 tys. zł). Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, zysk przed opodatkowaniem wyniósł 377 tys. zł (narastająco 744 tys. zł) wobec 123 tys. zł zysku brutto (narastająco 940 tys. zł) za trzeci kwartał 2013 roku.
5. Ostatecznie wynik finansowy netto skorygowany o rezerwę na odroczony podatek dochodowy za III kwartał 2014 roku wyniósł 316 tys. zł wobec zysku netto w kwocie 95 tys. zł. za III kwartał 2013 roku. Narastająco za trzy kwartały 2014 roku Grupa wykazała zysk netto w kwocie 556, niższy o 25% w porównaniu do 743 tys. zł zysku netto osiągniętego w okresie porównywalnym. Na spadek zysku netto znaczący wpływ miało zdarzenie jednorazowe, którym był dokonany odpis z tytułu utraty wartości przez obligacje spółki WZRT SA w kwocie 509 tys. zł. W związku z utratą płynności i nieuregulowaniem zobowiązań odsetkowych przez ten podmiot Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych obligacji, co negatywnie wpłynęło na wyniki Grupy. Zysk netto po skorygowaniu o ten jednorazowy odpis wyniósł 968 tys. zł.
6. W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej PROCAD przeważają aktywa Jednostki Dominującej. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi ok. 68 % wobec 89% uzyskanych po III kwartałach 2013 roku. Na wzrost wartości tego wskaźnika w bilansie skonsolidowanym wpłynął wzrost aktywów obrotowych, spowodowany inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszu KBC Gamma SFIO oraz wysokim saldem środków pieniężnych, utrzymywanych na lokatach krótkoterminowych. Aktywa obrotowe Grupy stanowią ok. 60 % sumy aktywów i wskaźnik ten wzrósł o 10 p.% w odniesieniu do stanu na 30 września 2013 roku. Na wielkość tę głównie wpływają należności z tytułu dostaw i usług, inwestycje krótkoterminowe oraz środki pieniężne.
7. Natomiast po stronie pasywów nastąpił spadek wartości wskaźnika struktury kapitałów własnych (liczony jako stosunek kapitałów własnych jednostki dominującej do kapitałów obcych), który obniżył się z poziomu 305 % wg stanu na 30.09.2013r. do 230 % na 30.09.2014 r. Na obniżenie się tego wskaźnika wpłynął zarówno wzrost poziomu zobowiązań o 36% jak i wzrost poziomu kapitałów własnych, których dynamika wzrostu była niższa i wyniosła 3%. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w omawianym okresie był nadal kapitał własny. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego jednostki dominującej do sumy pasywów) w pasywach spółki wynosi 66 % za III kwartały 2014 roku, oraz 72% za III kwartały 2013 roku.
8. Grupa posiada stabilną sytuację finansową, na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy jest niski i na koniec trzeciego kwartału 2014 roku wyniósł 29% i 23% na koniec III kwartału 2013 roku.

W poniższej tabeli zaprezentowano podlegające konsolidacji wyniki poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PROCAD:

Wyniki poszczególnych podmiotów Grupy	Przychody	Zysk (strata) operacyjna	Zysk (strata) brutto	Zysk (strata) netto
<b>PROCAD SA</b>	<b>27 035</b>	<b>684</b>	<b>349</b>	<b>271</b>
<b>Spółki zależne</b>	<b>7 327</b>	<b>426</b>	<b>395</b>	<b>288</b>
DESART Spółka z o.o.	4 411	18	-4	-38
AutoR KSI Spółka z o.o.	907	255	253	203
CADOR Consulting Spółka z o.o.	2 009	154	147	123
Korekty konsolidacyjne				-33
<b>Wynik finansowy Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>				<b>526</b>



## **22. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym**

### **22.1 Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA**

W dniu 15 maja 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA, które między innymi podjęło następującą uchwałę:

Uchwała nr 6 w sprawie podziału zysku za ubiegły rok obrotowy, tj. od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku i przeznaczeniu go na wypłatę dywidendy w kwocie 7 (siedem) groszy na akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 23 maja 2014 r., natomiast wypłata dywidendy miała miejsce w dniu 9 czerwca 2014 roku.

Treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 5/2014 w dniu 15 maja 2014 roku.

### **22.2 Wybór podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych**

W dniu 23 maja 2014 roku Rada Nadzorcza PROCAD SA dokonała, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Emitenta. Wybrany podmiotem jest REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101. Wybrany audytor przeprowadzi badanie roczne oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy PROCAD SA za 2014 rok.

## **23. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

W skład Grupy Kapitałowej PROCAD wchodzi jednostka dominująca PROCAD SA oraz cztery jednostki zależne:

- i. DES ART Sp. z o.o., z siedzibą w Gdyni, w której PROCAD S.A. posiada 61,81% udziałów (61,81% w głosach), konsolidowana metodą pełną,
- ii. AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której PROCAD SA posiada 100% udziałów (100% w głosach), konsolidowana metodą pełną,
- iii. CADOR CONSULTING Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której DES ART Spółka z o.o. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym, konsolidowana metodą pełną,
- iv. Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym, wyłączona z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych,

Opis jednostek tworzących Grupę Kapitałową PROCAD oraz przyczyny i podstawy prawne braku konsolidacji Projekt – Biz Spółki z o.o. zostały przedstawione w punkcie 1 niniejszego sprawozdania.

## **24. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PROCAD**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2014 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

## **25. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

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

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

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
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	901 314	9,99%	901 314	9,99%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%

Od momentu przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za półrocze 2014 roku, nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji PROCAD SA.

**27. Zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby Zarządzające i Nadzorujące od przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego**

Kapitał akcyjny PROCAD SA wynosi 901.900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według stanu na dzień 30 września 2014 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 413 750 szt.	141 375,00 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 379 604 szt.	137 960,40 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	477 000 szt.	47 000,00 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 497 szt.	949,70 zł

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za półrocze 2014 roku, nie wpłynęło do Spółki żadne zawiadomienie dotyczące zmiany w stanie posiadania akcji PROCAD SA przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.za

**28. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W omawianym okresie sprawozdawczym nie toczyły się i nie toczą, żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, dotyczące:

- zobowiązań albo wierzytelności Emitenta i spółki zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zawarto transakcji z podmiotami powiązаныmi, przekraczających równowartość 500 000 euro. Zawierane i realizowane transakcje były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawieranyymi na warunkach rynkowych a ich łączna wartość nie przekroczyła równowartości 500 000 euro. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 15 niniejszego sprawozdania.

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

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

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów.

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

W opinii Zarządu PROCAD S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy PROCAD jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do dalszego funkcjonowania w 2014 roku. W opinii Zarządu do najważniejszych czynników, które bezpośrednio lub pośrednio mogą wpłynąć na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego kwartału należą:

- a) sytuacja na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz jej wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,
- b) podejście potencjalnych klientów do kwestii inwestycyjnych w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej, w szczególności tendencje wstrzymywania inwestycji i przesuwania w czasie rozpoczęcia nowych projektów, które mogą skutkować redukcją zamówień obecnych i przyszłych,
- c) zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez klientów,
- d) intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż,
- e) związany z członkostwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy, które w pewnej części będą przeznaczane na rozwój systemów informatycznych oraz szkolenia w zakresie kapitału ludzkiego, mający wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Grupę,
- f) inflacja i wahania kursów walut (przede wszystkim euro, dolara), wpływające na opłacalność sprzedaży zagranicznej,
- g) szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami w branży IT,
- h) konieczność przyciągania, utrzymania najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników w celu utrzymania konkurencyjności spółek Grupy w kolejnych latach.

**32. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta**

Według opinii Zarządu przekazane zostały wszystkie informacje, które jego zdaniem są istotne dla oceny sytuacji Grupy PROCAD.

## Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PROCAD SA za okres 9 miesięcy zakończony w dniu 30 września 2014 roku

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
I.	Aktywa razem	18 804	19 873	4 503	4 792
II.	Zobowiązania długoterminowe	293	487	70	117
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 461	5 043	1 068	1 216
IV.	Kapitał własny	14 050	14 343	3 365	3 458
V.	Kapitał podstawowy	902	902	216	217
VI.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
VII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	1,56	1,59	0,37	0,38
VIII.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,56	1,59	0,37	0,38

		w tys. zł		w tys. EUR	
		Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2013
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 035	24 156	6 467	5 720
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	684	146	164	35
III.	Zysk (strata) brutto	349	340	83	81
IV.	Zysk (strata) netto	271	262	65	62
V.	Całkowity dochód (strata) ogółem	255	277	61	66
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	872	306	209	73
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-646	-229	-155	-54
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-744	-608	-178	-144
IX.	Przepływy pieniężne netto - razem	-518	-531	-124	-126
X.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
XI.	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,03	0,03	0,01	0,01
XII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,03	0,03	0,01	0,01

\* 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.

\*\*Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą wyliczona została poprzez podzielenie kapitału własnego 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 EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na dzień kończący okres sprawozdawczy:

30.09.2014 1 EUR = 4,1755 PLN

31.12.2013 1 EUR = 4,1472 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2014 i 2013 roku (od stycznia do września), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za III kwartały 2014 r. wynosi 4,1803 PLN natomiast za III kwartały 2013 r. wynosi 4,2231 PLN.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 800</b>	<b>9 227</b>	<b>10 277</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 488	2 834	2 228
Wartości niematerialne	28	26	28
Aktywa finansowe długoterminowe	6 057	6 257	7 959
Należności długoterminowe	102	51	51
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	11	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117	48	11
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 004</b>	<b>10 646</b>	<b>6 475</b>
Zapasy	248	276	267
Należności z tytułu dostaw i usług	4 478	5 673	3 358
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	0	20
Pozostałe należności publiczno-prawne	105	0	21
Należności krótkoterminowe pozostałe	420	409	414
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	744	312	255
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 323	1 775	1 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 683	2 201	976
Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>18 804</b>	<b>19 873</b>	<b>16 752</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>14 050</b>	<b>14 343</b>	<b>13 971</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-2 832	-2 832
Kapitał zapasowy	2 432	2 340	2 340
Kapitał rezerwowy	0	16	22
Zyski zatrzymane	271	640	262
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>293</b>	<b>487</b>	<b>92</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	269	461	66
Dotacje rządowe	2	4	4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	22	22
Rezerwy na podatek odroczonego	0	0	0
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 461</b>	<b>5 043</b>	<b>2 689</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 762	4 133	2 225
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	141	171	38
Dotacje rządowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	65	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	1 441	506	315
Pozostałe zobowiązania	99	168	49
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	18	0	62
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>4 754</b>	<b>5 530</b>	<b>2 781</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>18 804</b>	<b>19 873</b>	<b>16 752</b>



Podatek odroczony w Bilansie został zaprezentowany w kwocie netto, tj. po skompensowaniu aktywów z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego.

## AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

PROCAD SA nie posiada aktywów i zobowiązań warunkowych poza wekslami In blanco wystawionymi z tytułu zawartych umów leasingu.

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

Rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody	Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>9 682</b>	<b>27 035</b>	<b>6 739</b>	<b>24 156</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 372	10 529	2 374	9 727
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 310	16 506	4 365	14 429
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>7 788</b>	<b>21 303</b>	<b>5 407</b>	<b>19 074</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 426	7 458	2 042	7 987
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 362	13 845	3 365	11 087
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 894</b>	<b>5 732</b>	<b>1 332</b>	<b>5 082</b>
Pozostałe przychody operacyjne	89	174	24	116
Koszty sprzedaży	943	3 022	795	2 840
Koszty ogólnego zarządu	676	2 111	664	2 113
Pozostałe koszty operacyjne	47	89	22	99
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>317</b>	<b>684</b>	<b>-125</b>	<b>146</b>
Przychody finansowe	66	210	79	259
Koszty finansowe	273	545	2	65
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>110</b>	<b>349</b>	<b>-48</b>	<b>340</b>
Podatek dochodowy	26	78	-4	78
a) część bieżąca	67	144	-18	43
b) część odroczone	-41	-66	14	35
<b>Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>84</b>	<b>271</b>	<b>-44</b>	<b>262</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody za okres</b>				
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-20	15	18
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	0	-4	2	3
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>0</b>	<b>-16</b>	<b>13</b>	<b>15</b>
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>	<b>84</b>	<b>255</b>	<b>-31</b>	<b>277</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013
Zysk (strata) netto	84	271	-44	262
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,01	0,03	0,00	0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) **	0,01	0,03	0,00	0,03

\* Zysk/Strata na jedną akcję wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

\*\* 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.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2013	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2013
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk brutto	110	349	-48	340
Korekty o pozycje:	228	386	-3	-49
Amortyzacja	102	305	68	198
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5	20	2	7
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	176	272	-77	-200
Podatek dochodowy zapłacony	-55	-211	4	-53
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>338</b>	<b>735</b>	<b>-51</b>	<b>291</b>
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów	249	28	23	295
Zmiana stanu należności netto	-68	1 028	318	822
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-361	-489	532	-1 028
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	144	-430	73	-74
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>302</b>	<b>872</b>	<b>895</b>	<b>306</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61	113	11	18
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	-70	0	-93
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	200	250	0	600
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	128	361	35	646
Nabycie aktywów finansowych	0	-1 300	-200	-1 400
Pożyczki udzielone	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>390</b>	<b>-646</b>	<b>-154</b>	<b>-229</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wypłata dywidendy	0	-548	-549	-549
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-84	-176	-14	-52
Odsetki	-5	-20	-2	-7
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-89</b>	<b>-744</b>	<b>-565</b>	<b>-608</b>

<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>603</b>	<b>-518</b>	<b>176</b>	<b>-531</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>603</b>	<b>-518</b>	<b>176</b>	<b>-531</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 080</b>	<b>2 201</b>	<b>800</b>	<b>1 507</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 683</b>	<b>1 683</b>	<b>976</b>	<b>976</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 ROKU	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 340</b>	<b>16</b>	<b>640</b>	<b>14 343</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						271	271
Inne całkowite dochody					-16		-16
Wypłata dywidendy						-548	-548
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				92		-92	0
<b>Stan na 30 września 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 432</b>	<b>0</b>	<b>271</b>	<b>14 050</b>

<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 262</b>	<b>7</b>	<b>627</b>	<b>14 243</b>
Zysk (strata) netto za rok						640	640
Inne całkowite dochody					9		9
Wypłata dywidendy						-549	-549
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				78		-78	0
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 340</b>	<b>16</b>	<b>640</b>	<b>14 343</b>

<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 262</b>	<b>7</b>	<b>627</b>	<b>14 243</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						262	262
Inne całkowite dochody					15		15
Wypłata dywidendy						-549	-549
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				78		-78	0
<b>Stan na 30 września 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 340</b>	<b>22</b>	<b>262</b>	<b>13 971</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 3. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 70 tys. zł. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku PROCAD SA nabyła aktywa o wartości 93 tys. zł.

Wyniki na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września odpowiednio 2014 i 2013 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Sprzedaż	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2014	2013
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (RAT):	113	18
Wartość księgową sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych (RAT):	55	3
Zrealizowany zysk/strata ze sprzedaży RAT:	58	15

### Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

PROCAD SA nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

### 4. Informacja o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2014	30 września 2013
Amortyzacja	305	198
Zużycie materiałów i energii	251	246
Usługi obce	7 031	7 818
Podatki i opłaty	58	48
Wynagrodzenia	3 697	3 437
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	618	620
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	630	572
- podróże służbowe	209	239
- reklama	348	247
- ubezpieczenia	34	42
- pozostałe	39	44
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>12 591</b>	<b>12 940</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-3 022	-2 840
Koszty ogólnego zarządu	-2 111	-2 113
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>7 458</b>	<b>7 987</b>

### 5. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>202</b>	<b>130</b>	<b>72</b>
Aktualizacja należności	0	2	-2
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	156	60	97
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	26	49	-23
aktualizacja zapasów	15	15	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	4	4	0
<b>Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>85</b>	<b>83</b>	<b>1</b>
leasing środków trwałych	44	46	-3
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	38	31	7
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	3	6	-3
<b>Aktywa (rezerwa) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>117</b>	<b>48</b>	<b>70</b>

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

## 6. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
należności krótkoterminowe	119	170	-51
zapasy	80	80	0
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	823	314	509
<b>Ogółem</b>	<b>1022</b>	<b>564</b>	<b>459</b>

## 7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka PROCAD SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2014 rok.

Gdańsk, dnia 7 listopada 2014 r.

Sporządziła:  
Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy .....

Podpisy Zarządu:

.....  
Jarosław Jarzyński – Prezes  
Zarządu

.....  
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes  
Zarządu

.....  
Maciej Horeczy – Wiceprezes  
Zarządu