

# **Grupa Kapitałowa „PROCAD”**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy  
zakończony dnia 30 czerwca 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 30.06.2014 r. zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2014 do 30.06.2014 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 do 30.06.2014 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. 3 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 półrocznego raportu jednostkowego.

## WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY PROCAD

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa razem	21 003	23 131	5 048	5 577
Zobowiązania długoterminowe	544	549	131	132
Zobowiązania krótkoterminowe	4 917	6 716	1 182	1 619
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	14 500	14 809	3 485	3 571
Kapitał podstawowy	902	902	217	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) **	1,61	1,64	0,39	0,40
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,61	1,64	0,39	0,40

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2014	Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2013	Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2014	Okres 6 miesiące zakończony 30.06.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 746	22 922	5 204	5 439
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	523	716	125	170
Zysk (strata) brutto	367	817	88	194
Zysk (strata) netto	240	648	57	154
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	255	633	61	150
Całkowity dochód (strata) ogółem	224	650	54	154
Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	239	635	57	151
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	864	178	207	42
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 172	-731	-280	-173
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-741	-130	-177	-31
Przepływy pieniężne netto - razem	-1 049	-683	-251	-162
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) *	0,03	0,07	0,01	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,03	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:  
W dniu 30.06.2014 roku 1 EUR = 4,1609 PLN  
W dniu 31.12.2013 roku 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 czerwca), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I półrocze 2014 r. wynosi 4,1784 PLN natomiast za I półrocze 2013 r. wynosi 4,214 PLN.

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.06.2013
<b>AKTYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Aktywa trwale</b>	<b>9 427</b>	<b>9 427</b>	<b>9 790</b>
Rzeczowe aktywa trwale	3 081	3 159	2 681
Wartość firmy	2 728	2 728	2 728
Wartości niematerialne	2 251	2 270	2 299
Aktywa finansowe długoterminowe	1 183	1 128	2 003
Należności długoterminowe	86	51	24
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	11	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84	80	54
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>11 576</b>	<b>13 704</b>	<b>9 339</b>
Zapasy	537	322	328
Należności z tytułu dostaw i usług	5 599	7 948	5 362
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	16	0	6
Pozostałe należności publiczno - prawne	147	30	65
Należności krótkoterminowe pozostałe	39	36	38
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	570	552	422
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 085	1 184	1 150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 583	3 632	1 968
<b>Suma aktywów</b>	<b>21 003</b>	<b>23 131</b>	<b>19 129</b>
<b>PASYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Kapitał własny RAZEM</b>	<b>15 542</b>	<b>15 866</b>	<b>15 197</b>
<b>Kapitał własny jednostki dominującej</b>	<b>14 500</b>	<b>14 809</b>	<b>14 263</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	9
Zyski zatrzymane	252	903	364
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>1 042</b>	<b>1 057</b>	<b>934</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>544</b>	<b>549</b>	<b>195</b>
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	480	518	140
Dotacje rządowe	3	4	4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	27	27
Rezerwy na podatek odroczonego	34	0	24
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 917</b>	<b>6 716</b>	<b>3 686</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 713	5 265	2 100
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	284	248	90
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	84	14
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	550	888	744
Pozostałe zobowiązania	121	214	692
Rozliczenia międzyokresowe	244	17	46
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>5 461</b>	<b>7 265</b>	<b>3 932</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>21 003</b>	<b>23 131</b>	<b>19 129</b>

W omawianym okresie sprawozdawczym zarówno jednostki zależne jak i jednostka dominująca wykazują w sprawozdaniach jednostkowych aktywa z tytułu podatku odroczonego, po skompensowaniu z rezerwami z tytułu podatku odroczonego. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek odroczonego jednostki dominującej oraz jednostek zależnych zostały zaprezentowane odrębnie.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>21 746</b>	<b>22 922</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 784	14 499
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 962	8 423
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>16 692</b>	<b>17 176</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 769	11 125
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 923	6 051
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>5 054</b>	<b>5 746</b>
Pozostałe przychody operacyjne	300	97
Koszty sprzedaży	2 720	2 829
Koszty ogólnego zarządu	2 029	2 183
Pozostałe koszty operacyjne	82	115
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>523</b>	<b>716</b>
Przychody finansowe	136	177
Koszty finansowe	292	76
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>367</b>	<b>817</b>
Podatek dochodowy	127	169
część bieżąca	94	116
część odroczonego	33	53
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>240</b>	<b>648</b>
Zysk/(Strata) netto za okres przypadający:		
Udziałom niekontrolującym	-15	15
Akcjonariuszom jednostki dominującej	255	633

<b>Pozostałe całkowite dochody za okres</b>	<b>-20</b>	<b>3</b>
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	<b>-20</b>	<b>3</b>
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-20	3
<b>Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów</b>	<b>-4</b>	<b>1</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>-16</b>	<b>2</b>
<b>Suma całkowitych dochodów (strat) netto za okres</b>	<b>224</b>	<b>650</b>
Przypadające:		
Udziałom niekontrolującym	-15	15
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>239</b>	<b>635</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	255	633
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,03</b>	<b>0,07</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,03	0,07

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>367</b>	<b>817</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>293</b>	<b>129</b>
Amortyzacja	338	263
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47	49
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	96	-123
Podatek dochodowy zapłacony	-188	-89
Pozostałe pozycje netto	0	29
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>660</b>	<b>946</b>
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	-215	398
Zmiana stanu należności	2 562	1 343
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 157	-2 425
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14	-84
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>864</b>	<b>178</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52	8
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-105	-171
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	50	600
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	65	6
Odsetki	66	26
Nabycie aktywów finansowych	-1 300	-1 200
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 172</b>	<b>-731</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
Inne wpływy finansowe	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Wypłata dywidendy	-548	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-169	-114
Odsetki	-24	-16
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-741</b>	<b>-130</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 049</b>	<b>-683</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-1 049	-683
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 632</b>	<b>2 651</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 583</b>	<b>1 968</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 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						255	255	-15	240
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 czerwca 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 901</b>	<b>0</b>	<b>252</b>	<b>14 500</b>	<b>1 042</b>	<b>15 542</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						633	633	15	648
Inne całkowite dochody					2		2		2
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy						-549	-549		-549
Przeniesienie na kapitał zapasowy				122		-122	0		0
Nabycie spółki zależnej							0		0
Przejęcie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych							0		0
<b>Stan na 30 czerwca 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 543</b>	<b>9</b>	<b>364</b>	<b>14 263</b>	<b>934</b>	<b>15 197</b>

# Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień 30.06.2014 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 wewnętrzne 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, inżynierskie 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 30.06.2014 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 specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Dysponuje stosowną wiedzą i zapleczem informatycznym oraz długoletnim doświadczeniem w wykonywaniu analiz Metodą Elementów Skończonych. Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie



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

- 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 Jednostki zależne nie podlegające konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 30 czerwca 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 I półrocze 2014
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	1	1	250	0	-7

### 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 Horeczy - 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 czerwca 2014 roku:**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 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.

### **1.6 Zmiany w strukturze organizacyjnej**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2014 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

## **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.

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 29 sierpnia 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.

### **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:

<b>Odpisy z tytułu</b>	<b>Stan na 30.06.2014</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>zmiana</b>
należności krótkoterminowe	660	887	-227

#### *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 2014 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 kompensat";
  - (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 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub później (nie zatwierdzone przez Unię Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana pierwsza część MSSF 9 zawiera na razie tylko regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga też stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.
- 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 (nie zatwierdzone przez Unię Europejską). 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 2017 r.
- 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 wykáže, 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 nie zatwierdzone jeszcze przez Unię Europejską.
  - 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 nie zatwierdzone jeszcze przez Unię Europejską.
  - 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 nie zatwierdzone jeszcze przez Unię Europejską.

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 szacowany 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży**

1. Aktywa trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.



2. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
3. Aktywa trwałe zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
4. Aktywa trwałe wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w wartości 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 korzyści, 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 ujmuje 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 ujmuje 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 przejęciu 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 wyksięgowuje 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 z 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 równolegle 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 świadczono 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 odroczona stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

### **3.2.24. Podatek odroczony**

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

### **3.2.25. 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 jednostkę dominującą a udziały niekontrolujące, ustalana jest w oparciu o bezpośredni udział w kapitale jednostki zależnej a także potencjalne prawa głosu, które dają w okresie sprawozdawczym dostęp do korzyści ekonomicznych, związanych z posiadaniem udziałów w jednostce gospodarczej.
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 przejścia. 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 przejścia. 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 przejścia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

## Wartość firmy

1. Wartość firmy powstająca przy przejściu jednostek zależnych jest początkowo ujmowana jako składnik aktywów według kosztu nabycia, stanowiącego nadwyżkę pomiędzy:
  - a) sumą wartości godziwej przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek gospodarczych realizowanego etapami, wartości w dniu przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej, a
  - b) udziałem Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki, ujmowanych na dzień przejścia
2. W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.
3. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według kosztu ustalonego na dzień przejścia 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 przejścia 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. Objaśnienia 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:

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

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

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

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

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

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

Okres sześciu miesięcy zakończony 310 czerwca 2014	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7 864	4 856	1 985	905	4 037	1 689	410	21 746	0	21 746
Sprzedaż między segmentami	418	870	0	0	184	0	44	1 516	-1 516	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>8 282</b>	<b>5 726</b>	<b>1 985</b>	<b>905</b>	<b>4 221</b>	<b>1 689</b>	<b>454</b>	<b>23 262</b>	<b>-1 516</b>	<b>21 746</b>
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>463</b>	<b>707</b>	<b>34</b>	<b>120</b>	<b>391</b>	<b>215</b>	<b>454</b>	<b>2 384</b>	<b>-50</b>	<b>2 334</b>
Koszty ogólnego zarządu										-2 029

Pozostałe przychody/koszty operacyjne	218
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>523</b>
Przychody/Koszty finansowe netto	-156
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-127
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>240</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	255
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	-15
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>	<b>224</b>

Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2013	Oprogramowanie komputerowe	Usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 634	7 776	1 945	682	4 284	3 323	278	22 922	0	22 922
Sprzedaż między segmentami	458	1 633	0	0	445	39	12	2 587	-2 587	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>5 092</b>	<b>9 409</b>	<b>1 945</b>	<b>682</b>	<b>4 729</b>	<b>3 362</b>	<b>290</b>	<b>25 509</b>	<b>-2 587</b>	<b>22 922</b>
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>840</b>	<b>419</b>	<b>113</b>	<b>42</b>	<b>726</b>	<b>522</b>	<b>290</b>	<b>2 952</b>	<b>-35</b>	<b>2 917</b>
Koszty ogólnego zarządu										-2 183
Pozostałe przychody/koszty operacyjne										-18
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>										<b>716</b>
Przychody/Koszty finansowe netto										101
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego										-169
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>										<b>648</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										633
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych										15
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>										<b>650</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	1 550	979	571
Sprzedaż krajowa	20 196	15 713	4 483
<b>Razem</b>	<b>21 746</b>	<b>16 692</b>	<b>5 054</b>

## 7. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku, Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Grunty	1 586	1 586
Budynki, lokale i budowle	122	130
Urządzenia techniczne i maszyny	348	511
Środki transportu	979	504
Meble i wyposażenie	15	18
Środki trwałe w budowie	32	0
3. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>3 081</b>	<b>2 749</b>

### **Nabycia i sprzedaż**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 70 tys. zł a w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 171 tys. zł. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe to sprzęt komputerowy zakupiony przez jednostkę dominującą.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 23 tys. zł natomiast w okresie porównywalnym 2013 roku Grupa dokonała sprzedaży składników aktywów trwałych o wartości netto 4 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	30 czerwca 2014			31 grudnia 2013		
	Wartość początkowa - aktywowany leasing	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto	Wartość początkowa - aktywowany leasing	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto
<b>Maszyny i urządzenia</b>	556	420	136	485	381	104
<b>Środki transportu</b>	1 259	313	946	1 164	197	967
<b>Meble i wyposażenie</b>	43	43	0	43	43	0
<b>Razem</b>	<b>1 858</b>	<b>776</b>	<b>1 082</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 czerwca 2014 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	30 czerwca 2014	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę</b>				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 350	1 350	0	0
<b>Pożyczki i należności własne</b>				
Udzielone pożyczki	180			180
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 871		5 871	
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>				
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Instrumenty dłużne	1 738	1 738	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>9 139</b>	<b>3 088</b>	<b>5 871</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 1 350 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 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Obligacje Mostostal Infrastruktura Sp. z o.o.	20 sierpnia 2016	WIBOR 6M+6,5p.p.	500	516	0
Obligacje MINOX SA seria A	26 kwietnia 2014	12%	0	0	204
Obligacje MINOX SA seria B	5 grudnia 2014	12%	150	150	0
Obligacje FARM 51 Group SA	1 września 2014	WIBOR 3M+9p.p.	200	202	208
Obligacje PRESTO SA	24 kwietnia 2015	WIBOR 3M+7p.p.	200	203	203
Obligacje WZRT Energia SA	9 listopada 2015	WIBOR 3M+7p.p.	500	262	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>1 738</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 odroczone. W okresie sprawozdawczym nastąpiła utrata wartości obligacji WZRT Energia SA. Spółka ma problemy z płynnością i nie uregulowała zobowiązań z tytułu odsetek od wyemitowanych obligacji serii A, co doprowadziło do spadku ich notowań. Odpis z tytułu utraty wartości tych obligacji został ujęty w kosztach z operacji finansowych w wysokości 238 tys. zł.



W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 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 czerwca 2014 roku pożyczki udzielone poszczególnym jednostkom wewnątrz Grupy PROCAD oraz podmiotom powiązanim przedstawiały się następująco:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
PROCAD SA	CADOR Sp. z o.o.	150	2014-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROCAD SA	DESART Sp. z o.o.	350	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 rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z pozycji przedstawionych w poniższej tabeli:

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	772	830
Lokaty krótkoterminowe	1 811	2 802
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie</b>	<b>2 583</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>2 583</b>	<b>3 632</b>

## 12. Zmiana wartości szacunkowych

### 12.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	192	203	-11
Rezerwa na świadczenia emerytalne	27	27	0
<b>Ogółem</b>	<b>219</b>	<b>230</b>	<b>-11</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>243</b>	<b>282</b>	<b>-40</b>
Aktualizacja należności	82	115	-34
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	105	60	45
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	32	61	-30
aktualizacja zapasów	15	15	0
różnice kursowe ujemne	2	1	1
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>192</b>	<b>203</b>	<b>-11</b>
dodatnie różnice kursowe	1	2	-2
amortyzacja podatkowa	113	118	-4
leasing środków trwałych	43	46	-3
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	33	31	2
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	2	6	-4
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>84</b>	<b>80</b>	<b>4</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>-34</b>	<b>0</b>	<b>-34</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 odroczonego dotyczącym jednostek zależnych.

## 12.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
należności krótkoterminowe	660	887	-227
zapasy	80	80	0
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	552	314	238
<b>Ogółem</b>	<b>979</b>	<b>967</b>	<b>11</b>

W omawianym okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego wartość obligacji spółki WZRT Energia SA. Spółka nie uregulowała zobowiązań odsetkowych z tytułu wyemitowanych instrumentów serii A oraz opublikowała komunikat o utracie płynności finansowej i rozpoczęciu postępowania naprawczego. Grupa uznała tę sytuację za obiektywny dowód utraty wartości przez te aktywa i dokonała odpisu ich wartości w kwocie 238 tys. zł.

### 13. Informacje o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014	30 czerwca 2013
Amortyzacja	338	263
Zużycie materiałów i energii	369	359
Usługi obce	5 624	9 533
Podatki i opłaty	47	45
Wynagrodzenia	4 462	4 362
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	777	766
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	818	745
- podróże służbowe	424	467
- reklama	328	208
- ubezpieczenia	34	45
- pozostałe	32	25
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>12 435</b>	<b>16 072</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	84	65
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-2 720	-2 829
Koszty ogólnego zarządu	-2 029	-2 183
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>7 769</b>	<b>11 125</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 30.06.2014 roku:

Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności z wyjątkiem pożyczek	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek
<b>Jednostki zależne</b>	<b>1423</b>	<b>93</b>	<b>442</b>	<b>24</b>
Projekt - Biz Spółka z o.o.	0	0	0	0
CADOR Spółka z o.o.	154	84	139	24
DES ART Spółka z o.o.	12	0	0	0
AUTOR KSI Spółka z o.o.	1257	9	303	0
<b>Kluczowe kierownictwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo</b> *	<b>19</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>0</b>
Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	7	0	0
WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	2	0	0	0
APA Jarzyńska	5	0	5	0
BOARCH	12	0	12	0
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 czerwca 2014 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

### Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należność od podmiotów powiązanych
<b>Jednostki zależne</b>				
DESART	2014	16	8	358
	2013	16	8	408
AUTOR KSI	2014	0	0	0
	2013	17	0	0
CADOR	2014	7	4	154
	2013	4	4	184
PROJEKT-BIZ	2014	0	0	0
	2013	0	0	44
<b>Główna kadra kierownicza Grupy</b>				
Tomasz Dobrosielski - Prezes DESART	2014	14	0	180
	2013	0	0	180

Pożyczki zostały udzielone jednostkom zależnym przez podmiot dominujący, z oprocentowaniem rocznym w wysokości WIBOR 1M +3%, nie niższym niż 8%.

### 16. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

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

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Grupa PROCAD nie przeprowadzała emisji, wykupu, ani nie dokonywała spłaty dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

### 18. 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.

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
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.

W okresie porównywalnym PROCAD SA nie dokonywała wypłaty dywidendy.



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.06.2013
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 171</b>	<b>9 227</b>	<b>10 100</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 655	2 834	2 293
Wartości niematerialne	31	26	31
Aktywa finansowe długoterminowe	6 313	6 257	7 724
Należności długoterminowe	86	51	24
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	11	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77	48	28
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 823</b>	<b>10 646</b>	<b>6 709</b>
Zapasy	497	276	290
Należności z tytułu dostaw i usług	3 771	5 673	3 690
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	16	0	6
Pozostałe należności publiczno-prawne	89	0	39
Należności krótkoterminowe pozostałe	411	409	406
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	362	312	328
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 597	1 775	1 150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 080	2 201	800
<b>Suma aktywów</b>	<b>17 994</b>	<b>19 873</b>	<b>16 809</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 967</b>	<b>14 343</b>	<b>14 000</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	9
Zyski zatrzymane	188	640	304
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>363</b>	<b>487</b>	<b>92</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	338	461	66
Dotacje rządowe	3	4	4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	22	22
Rezerwy na podatek odroczonej	0	0	0
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 664</b>	<b>5 043</b>	<b>2 717</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 966	4 133	1 550
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	189	171	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	65	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	216	506	437
Pozostałe zobowiązania	96	168	651
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	197	0	29
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>4 027</b>	<b>5 530</b>	<b>2 809</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>17 994</b>	<b>19 873</b>	<b>16 809</b>

Wartość księgowa	13 967	14 343	14 000
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) *	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,55	1,59	1,55

Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji, wartość księgowa na jedną akcję jest równa rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

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 6 miesięcy zakończony 30.06.2014	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>17 353</b>	<b>17 417</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 157	10 481
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 196	6 936
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>13 515</b>	<b>13 666</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 032	8 498
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 483	5 168
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 838</b>	<b>3 751</b>
Pozostałe przychody operacyjne	85	93
Koszty sprzedaży	2 058	2 048
Koszty ogólnego zarządu	1 456	1 450
Pozostałe koszty operacyjne	42	77
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>367</b>	<b>269</b>
Przychody finansowe	144	180
Koszty finansowe	272	63
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>239</b>	<b>386</b>
Podatek dochodowy	51	82
a) część bieżąca	76	61
b) część odroczone	-25	21
<b>Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>188</b>	<b>304</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	-20	3
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	-4	1
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>-16</b>	<b>2</b>
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>	<b>172</b>	<b>306</b>



<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013</b>
Zysk (strata) netto	188	304
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,02	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) **	0,02	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 rozważających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>239</b>	<b>386</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>158</b>	<b>-46</b>
Amortyzacja	203	130
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15	5
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	96	-123
Podatek dochodowy zapłacony	-156	-58
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>397</b>	<b>341</b>
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	-221	272
Zmiana stanu należności netto	1 776	504
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 335	-1 559
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	-49	-147
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>568</b>	<b>-590</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52	7
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-71	-93
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	50	600
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	233	612
Nabycie aktywów finansowych	-1 300	-1 200
Pożyczki udzielone	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 036</b>	<b>-74</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wypłata dywidendy	-548	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-91	-38
Odsetki	-14	-5
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-653</b>	<b>-43</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 121</b>	<b>-707</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 121</b>	<b>-707</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 201</b>	<b>1 507</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 080</b>	<b>800</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	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						188	188
Inne całkowite dochody					-16		-16
Wyplata dywidendy						-548	-548
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				92		-92	0
<b>Stan na 30 czerwca 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 432</b>	<b>0</b>	<b>188</b>	<b>13 967</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
Wyplata dywidendy						-549	-549
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				78		-78	
Nabycie spółki zależnej							
<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						304	304
Inne całkowite dochody					2		2
Wyplata dywidendy						-549	-549
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				78		-78	0
<b>Stan na 30 czerwca 2013</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 340</b>	<b>9</b>	<b>304</b>	<b>14 000</b>

### Dodatkowe noty objaśniające

#### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

##### **Nabycia i sprzedaż**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku, PROCAD SA nabyła aktywa o wartości 70 tys. zł a w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku: 93 tys. zł.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 Spółka sprzedała aktywa trwałe o wartości netto 23 tys. zł natomiast w okresie porównywalnym Spółka sprzedała aktywa trwałe o wartości netto 4 tys. zł.

##### **Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

## 2. Informacja o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014	30 czerwca 2013
Amortyzacja	203	130
Zużycie materiałów i energii	186	202
Usługi obce	4 687	8 408
Podatki i opłaty	46	39
Wynagrodzenia	2 502	2 367
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	418	430
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	504	419
- podróże służbowe	157	170
- reklama	298	190
- ubezpieczenia	21	32
- pozostałe	28	27
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>8 546</b>	<b>11 996</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-2 058	-2 048
Koszty ogólnego zarządu	-1 456	-1 450
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>5 032</b>	<b>8 498</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>155</b>	<b>130</b>	<b>25</b>
Aktualizacja należności	0	2	-2
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	105	60	45
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	29	49	-20
aktualizacja zapasów	15	15	0
różnice kursowe ujemne	1	0	1
rezerwa na świadczenia pracownicze	4	4	0
<b>Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>78</b>	<b>83</b>	<b>-5</b>
leasing środków trwałych	43	46	-3
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	33	31	2
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	2	6	-4
<b>Aktywa (rezerwa) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>77</b>	<b>48</b>	<b>29</b>

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

#### 4. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	zmiana
należności krótkoterminowe	144	170	-26
zapasy	80	80	0
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	552	314	238
<b>Ogółem</b>	<b>775</b>	<b>564</b>	<b>212</b>

W omawianym okresie sprawozdawczym PROCAD SA dokonała odpisu aktualizującego wartość obligacji spółki WZRT Energia SA. Spółka nie uregulowała zobowiązań odsetkowych z tytułu wyemitowanych instrumentów serii A oraz opublikowała komunikat o utracie płynności finansowej i rozpoczęciu postępowania naprawczego. PROCAD uznała tę sytuację za obiektywny dowód utraty wartości przez te aktywa i dokonała odpisu ich wartości w kwocie 238 tys. zł.

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

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

Gdańsk, dnia 29 sierpnia 2014 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy .....

Podpisy Zarządu:

.....  
Jarosław Jarzyński – Prezes  
Zarządu

.....  
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes  
Zarządu

.....  
Maciej Horeczy – Wiceprezes  
Zarządu