



**Sprawozdanie finansowe Spółki PROCAD SA za
okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

**Sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

WSTĘP	4
I WYBRANE DANE FINANSOWE	5
II SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	6
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
III Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
3. Zasady rachunkowości.....	12
3.1 Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz stosowanych zasad rachunkowości	12
3.2 Stosowane zasady rachunkowości	17
3.2.1 Środki trwałe i wartości niematerialne	17
3.2.2 Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji	19
3.2.3 Utrata wartości aktywów trwałych.....	19
3.2.4 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	20
3.2.5 Leasing	20
3.2.6 Aktywa i zobowiązania finansowe	21
3.2.7 Zapasy	23
3.2.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
3.2.9 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	24
3.2.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24
3.2.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	24
3.2.12 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	25
3.2.13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25
3.2.14 Dotacje.....	25
3.2.15 Świadczenia pracownicze.....	26
3.2.16 Rezerwy i umowy rodzące obciążenia	26
3.2.17 Kapitały własne.....	26
3.2.18 Przychody	27
3.2.19 Koszty	27
3.2.20 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	27
3.2.21 Przychody i koszty finansowe.....	28
3.2.22 Podatek dochodowy	28
3.2.23 Podatek odroczony	28
3.2.24 Zysk na jedną akcję	29
4. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	29
5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
6. Wartości niematerialne.....	32
7. Aktywa finansowe	33
7.1 Udziały w jednostkach zależnych	34
7.1.1 Szczegółowe informacje oraz wybrane dane finansowe jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:	34
7.1.2 Test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych	35
7.2 Pożyczki udzielone	36
7.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	37
7.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	37
8. Zapasy.....	39
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	39
10. Rozliczenia międzyokresowe	40
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	41
12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	41
13. Kapitał akcyjny	42
13.1 Kapitał podstawowy	42
13.2 Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43
13.3 Akcje własne	43

14.	Kapitał zapasowy	44
15.	Kapitał rezerwowy	44
16.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	44
17.	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane oraz odsetki od zobowiązań	45
18.	Pozostałe zobowiązania finansowe	45
19.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45
20.	Dotacje rządowe	46
21.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	46
22.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47
23.	Pozostałe zobowiązania	47
24.	Podatek odroczony	48
25.	Przychody i koszty operacyjne	49
25.1	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	49
25.2	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	50
25.3	Koszty operacyjne	50
26.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	50
27.	Przychody i koszty finansowe	51
28.	Podatek dochodowy	52
28.1	Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego	52
28.2	Efektywna stawka podatkowa	53
28.3	Bieżące aktywa i zobowiązania finansowe	53
29.	Działalność zaniechana	53
30.	Zysk na jedną akcję zwykłą	53
31.	Wartość księgowa na jedną akcję	54
32.	Należności i zobowiązania warunkowe	54
33.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	54
34.	Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa	56
35.	Instrumenty finansowe	56
35.1	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	56
35.2	Hierarchia wartości godziwej	57
36.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	58
36.1	Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej	58
36.2	Ryzyko zmiany kursów walut	59
36.3	Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym	59
36.4	Ryzyko płynności finansowej	60
36.5	Zarządzanie kapitałem	60
37.	Istotne postępowania sądowe przeciwko PROCAD SA	61
38.	Struktura zatrudnienia	61
39.	Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	61
40.	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	62
41.	Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	62

WSTĘP

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki PROCAD SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (§ 84 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim).

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCAD SA, sporządzone za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku zawiera:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2014 do 31.12.2014 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.

I WYBRANE DANE FINANSOWE

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		Rok 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Rok 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Rok 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Rok 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 063	34 628	9 086	8 223
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 280	510	306	121
III.	Zysk (strata) brutto	988	809	236	192
IV.	Zysk (strata) netto	792	640	189	152
V.	Całkowity dochód (strata) ogółem	776	649	185	154
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 286	427	546	101
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-73	1 062	-17	252
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-857	-795	-205	-189
IX.	Przepływy pieniężne netto - razem	1 356	694	324	165
X.	Aktywa razem	20 541	19 873	4 819	4 792
XI.	Zobowiązania długoterminowe	488	487	114	117
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 482	5 043	1 286	1 216
XIII.	Kapitał własny	14 571	14 343	3 419	3 458
XIV.	Kapitał zakładowy	902	902	212	217
XV.	Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019	9 019	9 019
XVI.	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	0,07	0,02	0,02
XVII.	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,62	1,59	0,38	0,38
XVIII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,07	0,07	0,02	0,02

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

** nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

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

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

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

a) 31.12.2014 roku	1 EUR =	4,2623 PLN
b) 31.12.2013 roku	1 EUR =	4,1472 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2014 i 2013 roku (od stycznia do grudnia), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za 2014 rok wynosi 4,1893 PLN natomiast za 2013 rok wynosi 4,211 PLN.

II SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	Stan na dzień	
		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Aktywa trwałe		8 887	9 227
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 839	2 834
Wartości niematerialne	6	24	26
Aktywa finansowe długoterminowe	7	5 723	6 257
Należności długoterminowe	9	86	51
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		58	11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	157	48
Aktywa obrotowe		11 654	10 646
Zapasy	8	348	276
Należności z tytułu dostaw i usług	9	5 070	5 673
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28.3	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	9	0	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	9	418	409
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	147	312
Aktywa finansowe krótkoterminowe	7	2 114	1 775
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	3 557	2 201
Suma aktywów		20 541	19 873

PASYWA	NOTA	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kapitał (fundusz) własny		14 571	14 343
Kapitał podstawowy	13.1	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13.2	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	13.3	-2 832	-2 832
Kapitał zapasowy	14	2 432	2 340
Kapitał rezerwowy	15	0	16
Zyski zatrzymane		792	640
Zobowiązania długoterminowe		488	487
Pozostałe zobowiązania finansowe	18, 19	453	461
Dotacje rządowe	20	1	4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	34	22
Rezerwy na podatek odroczoney	24	0	0
Pozostałe zobowiązania	23	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		5 482	5 043
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	4 359	4 133
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	18, 19	246	171
Dotacje rządowe	20	1	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28.2	100	65
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	23	499	506
Pozostałe zobowiązania	23	277	168
Suma zobowiązań		5 970	5 530
Suma pasywów		20 541	19 873

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

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2014	2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	25	38 063	34 628
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	25.1	15 511	13 619
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25.2	22 552	21 009
Koszt własny sprzedaży		29 675	27 231
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25.3	10 606	10 907
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		19 069	16 324
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 388	7 397
Pozostałe przychody operacyjne	26	207	235
Koszty sprzedaży	25.3	4 210	4 033
Koszty ogólnego zarządu	25.3	2 988	2 882
Pozostałe koszty operacyjne	26	117	207
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 280	510
Przychody finansowe	27	276	386
Koszty finansowe	27	568	87
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		988	809
Podatek dochodowy	28	196	169
a) część bieżąca	30.1	302	169
b) część odroczone	26	-106	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		792	640
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		792	640
Pozostałe całkowite dochody za okres		-19	11
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-19	11
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów		-3	2
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-16	9
Suma całkowitych dochodów (strat) netto		776	649

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		792	640
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)		9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,09	0,07

3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	NOTA	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2014	2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		988	809
Korekty o pozycje:		355	-187
Amortyzacja		403	288
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		30	12
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		188	-392
Podatek dochodowy zapłacony		-266	-95
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego		1 340	622
Zmiana stanu rezerw		11	0
Zmiana stanu zapasów		-72	286
Zmiana stanu należności netto		560	-1 468
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		327	1 128
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów		117	-141
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 286	427
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		157	124
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-134	-99
Wpływy z aktywów finansowych		1 204	2 637
Nabycie aktywów finansowych		-1 300	-1 600
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-73	1 062
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wypłata dywidendy		-549	-549
Spłaty kredytów i pożyczek		0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-278	-234
Odsetki		-30	-12
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-857	-795
Przepływy pieniężne netto razem		1 356	694
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		1 356	694
Środki pieniężne na początek okresu		2 201	1 507
Środki pieniężne na koniec okresu		3 557	2 201

4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2014	902	13 277	-2 832	2 340	16	641	14 344
Zysk (strata) netto za rok						792	792
Inne całkowite dochody					-16		-16
Wyplata dywidendy						-549	-549
Nabycie akcji własnych							0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				92		-92	0
Nabycie spółki zależnej							0
Nabycie udziałów niekontrolujących							0
Stan na 31 grudnia 2014	902	13 277	-2 832	2 432	0	792	14 571

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2013	902	13 277	-2 832	2 262	7	627	14 243
Zysk (strata) netto za rok						640	640
Inne całkowite dochody					9		9
Wyplata dywidendy						-549	-549
Nabycie akcji własnych							0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				78		-78	0
Nabycie spółki zależnej							0
Nabycie udziałów niekontrolujących							0
Stan na 31 grudnia 2013	902	13 277	-2 832	2 340	16	640	14 343

III Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

PROCAD SA (PROCAD) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215 jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000258329. Spółka posiada następujący numer NIP 584-10-03-488 oraz REGON 190330106. PROCAD SA powstała z przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. z dniem 1 czerwca 2006 r. zgodnie z K.S.H. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26.05.2006 roku w sprawie przekształcenia spółki PROCAD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną PROCAD.

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

Podstawowym przedmiotem działalności PROCAD SA według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana. Rozwiązania oferowane przez PROCAD wykorzystywane są m.in. przez pracownie architektoniczne, 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.

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

Czas trwania działalności

Czas trwania Spółki PROCAD SA jest nieograniczony.

Skład osobowy organów Spółki

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

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

b) W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

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

c) Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17 marca 2015 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PROCAD SA. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

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

Szacunki, założenia i profesjonalny osąd

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

3. Zasady rachunkowości

3.1 Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz stosowanych zasad rachunkowości

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

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2014 roku:

- Zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach:
 - (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty";
 - (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń;
 - (c) kompensowanie zabezpieczeń;
 - (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.Wprowadzona zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych, które kwalifikują się do kompensowania.
- 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 zastosowania do Spółki, ponieważ PROCAD SA nie spełnia definicji „jednostki inwestycyjnej”.
- 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, ponieważ nie powoduje zmiany polityki rachunkowości Spółki 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 PROCAD SA.

- 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. Zmiany zastosowano retrospektywnie. Wprowadzona zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe ponieważ Spółka nie posiada instrumentów pochodnych, które podlegałyby odnowieniu.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które zostały już opublikowane, ale nie były obowiązujące w roku 2014, ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale które nie weszły jeszcze w życie lub których Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

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

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

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

- Zmiana do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” –została opublikowana w dniu 6 maja 2014 i ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Przedstawiono w niej szczegółowe wytyczne wyjaśniające sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Poprawka wprowadza szczegółowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie. Obecnie MSSF 11 wskazuje, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. Rozwiązania wprowadzone przedmiotową poprawką nie mają zastosowania w odniesieniu do takich transakcji nabycia udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, w których strony sprawujące wspólną kontrolę we wspólnym działaniu (w tym jednostka nabywająca udziały) znajdują się pod wspólną kontrolą jednostki najwyższego szczebla, zarówno przed transakcją nabycia udziałów, jak i po niej, a kontrola taka nie jest przejściowa.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” - nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Standard ten ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.
- MSSF 15 „Przychody z umów 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:
 1. identyfikację umowy,

2. identyfikację umownych (pojedynczych) zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie,
3. ustalenie ceny transakcji,
4. przyporządkowanie ceny transakcji do umownych do realizacji świadczeń zawartych w umowie,
5. rozpoznanie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15 jednostka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. MSSF 15 zawiera też znacznie bardziej restrykcyjne wytyczne dotyczące specyficznych aspektów dotyczących ujmowania przychodów. Wymaga również ujawniania szerokiego zakresu informacji.

Standard MSSF 15 wejdzie w życie w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2017 roku lub później. Po wejściu w życie MSSF 15 zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i w związanych z nimi Interpretacjach.

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

- 1) jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych;
- 2) dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie).

Spółka stosuje obecnie liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. W opinii Zarządu Spółki metoda liniowa jest najodpowiedniejsza do odzwierciedlenia konsumpcji korzyści ekonomicznych zawartych w odpowiednich składnikach aktywów, w związku z czym Zarząd nie przewiduje, by zastosowanie znowelizowanej wersji MSR 16 i MSR 38 znacząco oddziaływało na skonsolidowane sprawozdania finansowe

- 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 Spółki.
- 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. Zatwierdzony przez UE w dniu 17 grudnia 2014r. 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 będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSR 27, Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 sierpnia 2014 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Wprowadzona zmiana umożliwi stosowanie metody praw własności do prezentacji inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Jednostki mogą obecnie wykazywać inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia, zgodnie z MSSF 9 lub stosując metodę praw własności opisaną w MSR 28.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 r. i obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później, z możliwością ich wcześniejszego zastosowania. Główne zmiany do MSR 1 obejmują:

1. Podkreślenie kwestii istotności. Określone pojedyncze ujawnienia, które nie są istotne nie muszą być prezentowane – nawet, gdy stanowią część minimalnych wymogów standardu.
 2. Podkreślenie, że nie jest wymagane przedstawienie not do sprawozdania finansowego w określonej kolejności - jednostki mogą zastosować własną kolejność lub na przykład połączyć opis zasad rachunkowości z notami objaśniającymi dotyczącymi powiązanych z nimi obszarów.
 3. Określenie wprost, że jednostki: - powinny dokonać dezagregacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jeśli taka prezentacja dostarcza użytecznych informacji użytkownikom sprawozdania finansowego; oraz - mogą połączyć pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli pozycje określone przez MSR 1 nie są indywidualnie istotne.
 4. Dodanie szczegółowych kryteriów odnośnie prezentacji sum częściowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, wraz z dodatkowymi wymogami dotyczącymi uzgodnienia pozycji sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.
 5. Stwierdzenie, że prezentacja w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów pozycji całkowitych dochodów wynikających z ujęcia wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych według metody praw własności następuje w oparciu o podejście wymagane przez MSR 1, zgodnie z którym pozycje te winny być grupowane w zależności od tego, czy będą one w przyszłości podlegały przeniesieniu do zysku lub straty, czy też nie.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
 - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 - ujęcie przez jednostki inwestycyjne swoich jednostek zależnych w wartości godziwej; opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany dotyczą trzech kwestii:
 1. Konsolidacja jednostek inwestycyjnych pośredniego szczebla. Doprecyzowano sposób ujęcia przez jednostkę inwestycyjną jednostki zależnej świadczącej usługi powiązane z jej działalnością inwestycyjną, która sama spełnia definicję jednostki inwestycyjnej. W następstwie opisywanych zmian, jednostki inwestycyjne pośredniego szczebla nie będą mogły być konsolidowane.
 2. Zwolnienie z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla jednostki dominującej pośredniego szczebla, będącej spółką zależną jednostki inwestycyjnej.
 3. Wybór polityki rachunkowości odnośnie jednostek inwestycyjnych ujmowanych według metody praw własności. Zmiany pozostawiają jednostce wybór polityki rachunkowości w tym zakresie.Powyższe zmiany należy stosować retrospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później, z możliwością ich wcześniejszego zastosowania.
 - Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2010-2012), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku, zatwierdzone przez UE w dniu 17 grudnia 2014r. 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. Poniżej przedstawiono streszczenie zmian:
 1. Poprawki do MSSF 2 zmieniają definicję „warunków nabycia uprawnień” i „warunku rynkowego” oraz dodają definicje „warunku świadczenia” i „warunku obsługi”, poprzednio zawartych w definicji „warunków nabycia uprawnień”. Poprawki do MSSF 2 obowiązują w odniesieniu do transakcji płatności w formie akcji, których termin przyznania przypada 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.
 2. Poprawki do MSSF 3, zgodnie z którymi zapłata warunkowa sklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań wymaga wyceny w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, niezależnie od tego, czy będzie mieć ona formę instrumentu finansowego wchodzącego w zakres MSSF 9 lub MSR 39, czy składnika aktywów/zobowiązań niefinansowych. Zmiany wartości godziwej (poza korektami z

okresowej wyceny) ujmuje się w wyniku finansowym. Poprawki do MSSF 3 obowiązują w odniesieniu do połączeń jednostek gospodarczych, których termin przypada 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.

3. Poprawki do MSSF 8 wymagają ujawnienia subiektywnych ocen dokonanych przez zarząd w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, w tym opisu połączonych segmentów operacyjnych oraz wskaźników ekonomicznych uwzględnionych przy podejmowaniu decyzji, czy dane segmenty posiadają „podobne właściwości gospodarcze”, a także precyzują, że uzgodnienie wartości sumarycznej segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki należy przeprowadzać tylko w przypadku, gdy dane te przekazuje się regularnie głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.
 4. Poprawki do „Uzasadnienia wniosków” do MSSF 13 precyzują, że wydanie MSSF 13 i związane z tym zmiany do MSR 13 i MSSF 39 nie uniemożliwiają niezdyktowanej wyceny zafakturowanych należności i zobowiązań krótkoterminowych bez ustalonej stopy odsetek, jeżeli efekt dyskonta nie jest znaczący. Ponieważ nie podano daty wejścia tych poprawek w życie, zakłada się, że obowiązują natychmiast po publikacji.
 5. Poprawki do MSR 16 i MSR 38 eliminują niespójności w rozliczaniu skumulowanej amortyzacji (umorzenia) przy przeszacowaniu składnika rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Zmodyfikowane standardy precyzują, że wartość bilansowa brutto jest korygowana w sposób zgodny z metodą przeszacowania wartości bilansowej składnika aktywów, a kwota umorzenia stanowi różnicę między wartością bilansową brutto a wartością bilansową po uwzględnieniu skumulowanej utraty wartości.
 6. Poprawki do MSR 24 precyzują, że jednostka zarządcza zapewniająca kluczowy personel kierowniczy jednostce sprawozdawczej jest stroną z nią powiązaną. Wobec tego jednostka sprawozdawcza musi ujawnić kwoty zapłacone lub należne jednostce zarządczej z tytułu zapewnienia kluczowego personelu kierowniczego jako transakcje ze stroną powiązaną. Nie wymaga się jednak ujawniania składników tych kwot.
 7. Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.
- 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. Zmiany zatwierdzone przez UE w dniu 18 grudnia 2014r. Powyższe zmiany wchodzi w życie w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 r. lub później, z możliwością ich wcześniejszego zastosowania. Streszczenie zmian przedstawiono poniżej:
1. Do „Uzasadnienia wniosków” MSSF 1 wprowadzono poprawki precyzujące, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy mogą, choć nie muszą, stosować nowy MSSF, który jeszcze nie obowiązuje, jeżeli dopuszcza się jego wcześniejsze zastosowanie. Jeżeli jednostka zdecyduje się na takie wcześniejsze zastosowanie, musi stosować nowy MSSF retrospektywnie we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że MSSF 1 dopuszcza zwolnienie lub danego przypadku dotyczy wyjątek od tej reguły.
 2. W MSSF 3 zmieniono rozdział poświęcony zakresowi i sprecyzowano, że MSSF 3 nie dotyczy ujęcia rachunkowego tworzenia wspólnych ustaleń umownych wszelkiego typu w sprawozdaniach finansowych sporządzanych przez te wspólne jednostki.
 3. W MSSF 13 zakres zwolnień portfela przy wycenie grupy aktywów i zobowiązań finansowych netto w wartości godziwej zmieniono i doprecyzowano, że dotyczy to wszelkich umów wchodzących w zakres i rozliczanych zgodnie z MSR 39 lub MSSF 9, nawet jeżeli nie spełniają one definicji aktywów i zobowiązań finansowych zawartej w MSR 32.
 4. MSR 40 został zmieniony – doprecyzowano, że standard ten i MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” nie wykluczają się wzajemnie i że można wymagać zastosowania obu naraz. Wobec tego, jednostka nabywająca nieruchomość inwestycyjną musi określić, czy nieruchomość ta spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej zawartą w MSR 40 oraz czy transakcja spełnia definicję połączenia przedsięwzięć zawartą w MSSF 3.
- Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z cyklicznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W dniu 25 września 2014 roku IASB

opublikowała coroczne zmiany MSSF – obejmujące okres 2012-2014. W ramach cyklicznych poprawek standardów opublikowany dokument wprowadza zmiany w MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący. Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

1. Poprawki do MSSF 5 proponują specjalne wytyczne dotyczące MSSF 5 dotyczące przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji do właścicieli (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Poprawki stanowią, że:
 - tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji do właścicieli, wobec czego należy stosować wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny dotyczące nowej metody zbycia;
 - aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji do właścicieli (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży.Poprawki mają zastosowanie prospektywne.
2. Poprawki do MSSF 7 stanowią dodatkowe wytyczne precyzujące, czy dana umowa serwisowa stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Par. 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przejście zobowiązań umownych samo w sobie nie stanowi ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawnienia informacji o ich przekazaniu. Poprawki do MSSF 7 zostały wprowadzone w celu wyeliminowania wątpliwości dotyczących uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych (wprowadzonych w grudniu 2011 roku i obowiązujących w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych oraz kwestii, czy, jeżeli mają w nich zastosowanie, to czy we wszystkich sprawozdaniach sporządzonych po 1 stycznia 2013 roku, czy tylko w pierwszym roku.
3. Poprawki do MSR 19 wyjaśniają, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty.
4. Poprawki do MSR 34 wyjaśniają wymagania dotyczące informacji wymaganych w MSR 34 przedstawionych w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z poprawkami informacje takie będą włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Zdaniem Zarządu Spółki zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe.

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

3.2 Stosowane zasady rachunkowości

3.2.1 Środki trwale i wartości niematerialne

1. Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwale 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 użytkowania, w tym również przewidywane koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym ten składnik aktywów się znajdował, w przypadku gdy istnieje zobowiązanie do poniesienia kosztów z tego tytułu oraz gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych kosztów będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu

wytworzenia tego składnika aktywów, pod warunkiem, że oszacowane przyszłe koszty będą wyższe od kwoty 30 000 PLN.

3. Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych, koszty prowizji, odsetek i różnic kursowych związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem środków trwałych, poniesione do momentu przyjęcia ich do używania kapitalizuje się jako część kosztu nabycia tego składnika tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego niespełniające warunków pozwalających na kapitalizację odnoszone są bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków z zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.
4. Na dzień kończący okres sprawozdawczy rzeczowe aktywa trwałe, w tym istotne części składowe budynków, oraz wartości niematerialne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz łączne odpisy z tytułu utraty wartości.
5. Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych, np. koszty wymiany głównych części składowych, ulepszenia i dodatkowe nakłady poniesione w okresie jego użytkowania, uwzględniane są w wartości bilansowej danego środka trwałego tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Koszty remontów, serwisów, konserwacji i bieżącego utrzymania ujmowane są jako koszty okresu w rachunku zysków i strat.
6. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową, przez szacowny okres użytkowania danego składnika aktywów, bez względu na możliwość wystąpienia okresów ich niewykorzystywania, z uwzględnieniem wartości rezydualnej.
7. Odpisów amortyzacyjnych nie dokonuje się od:
 - 1) gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów,
 - 2) dzieł sztuki i eksponatów muzealnych, zbiorów numizmatycznych,
 - 3) wartości firmy,
 - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
 - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
8. Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o przewidywaną wartość końcową tego składnika, (pod warunkiem, że wartość rezydualna będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN oraz nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów).
9. Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.
10. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie testowane pod kątem utraty wartości albo indywidualnie, albo na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Takie wartości niematerialne nie są amortyzowane. Okres użytkowania składników wartości niematerialnych zaliczanych do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie weryfikowany w celu sprawdzenia, czy przyjęte założenia o braku możliwości jego określenia są nadal prawidłowe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawidłowości okresu użytkowania, jest on prospektywnie zmieniany.
11. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmuje się je w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.
12. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, w okresie ponoszenia nakładów, o ile spełniają kryteria dotyczące ujmowania określone w MSR 38 ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe, a po zakończeniu jako wartości niematerialne, poddając najpóźniej na dzień bilansowy testowi na utratę wartości. Okres amortyzacji prac rozwojowych ustala się w oparciu o spodziewane przepływy pieniężne związane ze sprzedażą wytworzonych w ich wyniku produktów (składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego

przedsięwzięcia). Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

13. Wartość końcową, metodę amortyzacji oraz przyjęte okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).
14. Dana pozycja aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w wyniku okresu, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

3.2.2 Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

3.2.3 Utrata wartości aktywów trwałych

1. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, dokonuje się oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.
2. Utrata wartości składnika aktywów zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.
3. Wartość użytkową ustala się na podstawie bieżącej wartości szacunkowej oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów, z uwzględnieniem środków z tytułu jego ostatecznej likwidacji.
4. Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów trwałych zalicza się utratę wartości rynkowej danego składnika aktywów, która jest wyższa niż utrata wartości spowodowana zwykłym użytkowaniem i upływem czasu, wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wytwarzane przez nią produkty i usługi, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyko uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczenia 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. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej – wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania.
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. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik okresu,

o ile składnik nie podlegał wcześniej przeszacowaniom - w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie z aktualizacji wyceny.

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 oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia 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 Spółki ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub Spółki tych ośrodków) jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie mogą być odwracane w przyszłych okresach.

3.2.4 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

3.2.5 Leasing

1. W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków, wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku okresu.
2. Aktywa użytkowane w oparciu o zawarte umowy leasingu podlegają amortyzacji według zasad przyjętych dla aktywów własnych. 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 okresu przez okres trwania leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających 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.

3.2.6 Aktywa i zobowiązania finansowe

1. 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.
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 wyniku okresu.
3. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych dokonuje się w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik.
4. 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 lub stanowią część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub stanowią instrumenty pochodne, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.
5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są klasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozycje krótko – lub długoterminowe w zależności od oczekiwań kierownictwa co do okresu realizacji tych aktywów lub zobowiązań.
6. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.
7. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez 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.
8. 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.
9. Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem 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 wyniku w momencie usunięcia (wyłączenia) pożyczki i/ lub należności z bilansu lub po stwierdzeniu utraty ich wartości, jak też w momencie rozliczenia w czasie zamortyzowanego kosztu.
10. 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.

11. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, które posiadają stałe lub dające się określić płatności i stałe terminy zapadalności, i które Spółka ma zamiar utrzymać do dnia zapadalności. Po początkowym 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 uiszczane płatności między stronami kontraktu, które są głównym elementem branym 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.
12. 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 przenoszone na wynik. Odsetki zapłacone lub otrzymane z inwestycji są wykazywane jako przychód lub koszt, z użyciem efektywnej stopy procentowej. Dywidendy z inwestycji są rozpoznawane w wyniku jako „otrzymane dywidendy”, kiedy prawa do otrzymania płatności zostały ustanowione.
13. 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).
14. 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.
15. Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
16. Zobowiązania finansowe nie zakwalifikowane do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik 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.
17. 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 odpisów z tytułu utraty wartości. Kwotę straty ujmuje się w wyniku okresu.

- 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 pozostałych całkowitych dochodach, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona na wynik finansowy danego okresu. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez wynik 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.
18. 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.
19. 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.
20. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.
21. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia.

3.2.7 Zapasy

1. W pozycji zapasów ujmowane są materiały, towary przeznaczone na sprzedaż, produkty i prace w toku oraz wyroby gotowe przeznaczone do sprzedaży.
2. Nabyte lub powstałe zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych według cen zakupu lub kosztów wytworzenia na dzień ich nabycia lub powstania.
3. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana według następujących zasad:
 - a) w drodze szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć
 - b) metodą pierwsze weszło-pierwsze wyszło (FIFO).
4. Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Wartość możliwą 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 obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość zapasów, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty/przychody operacyjne.

3.2.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy.
2. Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.
3. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

3.2.9 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

3.2.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

1. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.
2. Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.
3. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.
4. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Wartość należności jest obniżana o odpis ujęty na koncie odpisów.
5. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

3.2.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

1. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.

2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są na dzień powstania według wartości nominalnej a na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagającej zapłaty tj. wartości nominalnej z dnia ich powstania z uwzględnieniem:
 - odsetek należnych (z otrzymanych od kontrahentów a uznanych przez spółkę not odsetkowych),
 - kwot waloryzacji roszczenia, zgodnie z warunkami umowy,
 - różnic kursowych, wynikających z wyceny po obowiązującym kursie.
3. Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania oraz na dzień bilansowy ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny lub w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

3.2.12 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

3.2.13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

3.2.14 Dotacje

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

6. Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki 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.

3.2.15 Świadczenia pracownicze

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

3.2.16 Rezerwy i umowy rodzące obciążenia

1. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.
2. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w zysku lub stracie po pomniejszeniu o wszelkie zwroty i są rozpoznawane w kosztach finansowych lub kosztach operacyjnych.
3. Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień sprawozdawczy i aktualizuje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.
4. Rezerwa jest rozwiązywana jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku. Rozwiązanie rezerwy jest rozpoznawane w przychodach finansowych lub przychodach operacyjnych.
5. 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.

3.2.17 Kapitały własne

1. Kapitały własne ujmuje się w wartości nominalnej, wg rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu.
2. Kapitał własny stanowią:
 - a) Kapitał podstawowy (akcyjny),
 - b) Akcje własne (wielkość ujemna),
 - c) Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych powyżej wartości nominalnej,
 - d) Kapitał zapasowy,
 - e) Kapitał rezerwowy tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem oraz obejmujący inne skumulowane całkowite dochody, na które składają się:
 - skumulowane przychody/koszty z aktualizacji wyceny – kapitał z aktualizacji wyceny,

- skumulowane przychody/koszty z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży,
 - skutki podatkowe odnoszące się do skumulowanych przychodów/kosztów ujętych w innych skumulowanych całkowitych dochodach
- f) Zyski zatrzymane
g) Pozostałe składniki kapitału własnego

3.2.18 Przychody

1. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, w zwykłym toku działalności operacyjnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.
2. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmuje się jeśli jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów oraz gdy nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli, kwotę przychodów można oszacować w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione i te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody i koszty, które dotyczą tej samej transakcji ujmowane są równolegle (współmierność przychodów i kosztów).
3. Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania”, określonego na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac.

3.2.19 Koszty

1. Przez koszty rozumiane są uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub Zarząd.
2. Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności
3. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.
4. Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

3.2.20 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną jednostki, w zakresie m.in.:

- zysków lub strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- zysków lub strat z likwidacji środków trwałych,
- aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych,
- odszkodowań, kar, grzywien, dotacji,
- otrzymania lub przekazania darowizn,
- opłat sądowych,
- utworzenia lub rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko,
- odpisania przedawnionych i umorzonych zobowiązań lub należności,
- ustalenia rzeczywistych różnic remanentowych

3.2.21 Przychody i koszty finansowe

1. Przychody finansowe są to przychody z operacji finansowych, a w szczególności z tytułu dywidend (udziału w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
2. Koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych, a w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji ich wartości, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
3. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji, kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej.
4. Przychody z tytułu dywidend (udziału w zyskach) ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

3.2.22 Podatek dochodowy

1. Podatek dochodowy za dany okres, obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.
2. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku podatkowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Podatek bieżący jest wyliczany z zastosowaniem stawek i przepisów podatkowych, obowiązujących w danym roku obrotowym.
3. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

3.2.23 Podatek odroczony

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

8. Podatek odroczony ujmowany jest w wynik danego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowania zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym lub w pozostałych całkowitych dochodach.

3.2.24 Zysk na jedną akcję

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

4. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych, dokonano jedynie zmiany prezentacyjnej danych w zakresie oprogramowania komputerowego.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wynik operacyjny segmentów. Zysk segmentów to zysk operacyjny wygenerowany przez poszczególne segmenty, bez alokacji kosztów ogólnego zarządu, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego, które są monitorowane na poziomie Spółki.

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

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

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Spółki za okres dwunastu miesięcy zakończony odpowiednio 31 grudnia 2014 r. i 2013 r.

Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2014	Oprogramowanie komputerowe: sprzedaż i usługi	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	30 516	4 548	2 056	943	38 063	0	38 063
Sprzedaż między segmentami	0	0	0		0	0	0
Przychody segmentu ogółem	30 516	4 548	2 056	943	38 063	0	38 063
Zysk/(strata) segmentu	2 769	152	314	943	4 178	0	4 178
Koszty ogólnego zarządu							-2 988
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							90
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej							1 280
Przychody/Koszty finansowe netto							-292
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego							-196
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy							792
Całkowity dochód/(strata) netto za okres							792

Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	Oprogramowanie komputerowe: sprzedaż i usługi	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	28 042	4 368	1 572	646	34 628	0	34 628
Sprzedaż między segmentami	0	0	0		0	0	0
Przychody segmentu ogółem	28 042	4 368	1 572	646	34 628	0	34 628
Zysk/(strata) segmentu	2 292	235	191	646	3 364	0	3 364
Koszty ogólnego zarządu							-2 882
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							28
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej							510
Przychody/Koszty finansowe netto							299
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego							-169
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy							640
Całkowity dochód/(strata) netto za okres							640

Informacje geograficzne

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

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży krajowej	36 773	33 316
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	1 290	1 312
Razem	38 063	34 628

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

Informacja o wiodących klientach

Żaden pojedynczy klient nie odpowiada za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w roku 2014 jak i 2013.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Grunty	1 586	1 586
Budynki, lokale i budowle	57	73
Urządzenia techniczne i maszyny	155	284
Środki transportu	1 036	881
Meble i wyposażenie	5	10
Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 839	2 834

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r.

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 586	172	1 140	1 275	56	0	4 229
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	61	452	0	0	513
- zakup	0	0	61	61	0	0	122
- leasing	0	0	0	391	0	0	391
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	175	358	0	0	533
- sprzedaż	0	0	96	294	0	0	390
- likwidacja	0	0	79	52	0	0	131
- przekwalifikowanie	0	0	0	12	0	0	12
Wartość brutto na koniec okresu	1 586	172	1 026	1 369	56	0	4 209
Amortyzacja na początek okresu	0	99	856	394	46	0	1 395
Amortyzacja za okres	0	16	15	-61	5	0	-25
- odpis amortyzacyjny za rok	0	16	144	224	5	0	389
- sprzedaż	0	0	129	285	0	0	414
Amortyzacja na koniec okresu	0	115	871	333	51	0	1 370
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 586	57	155	1 036	5	0	2 839

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki, lokale i budowle	maszyny i urządzenia	środki transportu	meble i wyposażenie	środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 586	172	1 199	996	56	0	4 009
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	100	711	0	0	811
- zakup	0	0	100	0	0	0	100
- leasing	0	0	0	711	0	0	711
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	159	432	0	0	591
- sprzedaż	0	0	43	432	0	0	475
- likwidacja	0	0	116	0	0	0	116
Wartość brutto na koniec okresu	1 586	172	1 140	1 275	56	0	4 229
Amortyzacja na początek okresu	0	83	840	717	40	0	1 680
Amortyzacja za okres	0	16	16	-323	6	0	-285
- odpis amortyzacyjny za rok	0	16	148	107	6	0	277
- sprzedaż	0	0	132	430	0	0	562
Amortyzacja na koniec okresu	0	99	856	394	46	0	1 395
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 586	73	284	881	10	0	2 834

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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych w świadczeniu usług ujęta została w wyniku okresu jako koszty sprzedanych produktów w kwocie 127 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 r. 75 tys. zł).

Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych ujęta została w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 117 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 r. 108 tys. zł) i w kosztach sprzedaży w kwocie 146 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 r. 95 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego:

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	31 grudnia 2014			31 grudnia 2013		
	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgowa netto
Urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	1221	244	977	894	66	828
Razem	1221	244	977	894	66	828

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	24	26
oprogramowanie komputerowe	24	26
Wartości niematerialne, razem	24	26

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	0	111	0	0	111
Zwiększenia:	0	0	12	0	0	12
- nabycie	0	0	12	0	0	12
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	0	123	0	0	123
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	85	0	0	85
- amortyzacja za okres	0	0	14	0	0	14
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	99	0	0	99
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	24	0	0	24

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	0	111	0	0	111
Zwiększenia:	0	0	0	0	0	0
- nabycie	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	0	111	0	0	111
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	74	0	0	74
- amortyzacja za okres	0	0	11	0	0	11
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	85	0	0	85
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	26	0	0	26

Spółka nie posiada wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową.

Amortyzacja wartości niematerialnych wykorzystywanych w świadczeniu usług ujęta została w zysku lub stracie jako koszty sprzedanych produktów w kwocie 2 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 r. 2 tys. zł).

Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych ujęta została w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 12 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 r. 9 zł).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu wartości niematerialnych.

7. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Udziały w jednostkach zależnych	5 129	5 129
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	0	0
DESART Spółka z o.o.	3 781	3 781
AutoR KSI	1 348	1 348
Pożyczki udzielone	194	836
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	194	836
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	0
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Obligacje	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 388	526
Jednostki uczestnictwa	1 388	526
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 126	1541
Obligacje	1 126	1541
Weksle	0	0
Aktywa finansowe, razem	7 837	8032
Długoterminowe	5 723	6257
Krótkoterminowe	2 114	1775

Aktywa finansowe są w całości inwestycjami dokonanymi w walucie polskiej.

7.1 Udziały w jednostkach zależnych

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu		
Wartość według ceny nabycia	5 444	5 444
Odpisy aktualizujące	-315	-315
Wartość księgowa netto na początek okresu	5 129	5 129
Zmiany w okresie sprawozdawczym	0	0
- nabycie udziałów i akcji	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0
Stan na koniec okresu		
Wartość według ceny nabycia	5 444	5 444
Odpisy aktualizujące	-315	-315
Wartość księgowa netto na koniec okresu	5 129	5 129

1. PROCAD posiada 100 % udziałów w Spółce Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Są to instrumenty kapitałowe nie notowane na rynku oraz nie posiadające ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość udziałów w cenie nabycia wyniosła 315 tys. zł. i w całości została objęta odpisem aktualizującym. Wartość księgowa tych udziałów na dzień 31 grudnia 2014 wynosi 0,00 zł.
2. PROCAD posiada 61,81% udziałów w Spółce DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, dających 61,81 % praw głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki. Wartość księgowa udziałów na dzień kończący okres sprawozdawczy wynosi 3 781 tys. zł. Udziały w DES ART Spółce z o.o. są instrumentami kapitałowymi nie notowanymi na rynku oraz nie posiadającymi ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
3. PROCAD S.A. jest również właścicielem 100% kapitału zakładowego AutoR KSI Spółce z o.o. z siedzibą w Warszawie. Udziały w AutoR KSI Spółce z o.o. są instrumentami kapitałowymi nie notowanymi na rynku oraz nie posiadającymi ustalonego terminu wymagalności, dlatego wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość księgowa udziałów na dzień kończący okres sprawozdawczy wynosi 1 348 tys. zł.

7.1.1 Szczegółowe informacje oraz wybrane dane finansowe jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

Dane finansowe jednostek zależnych	DESART Sp. z o.o.	Projekt-Biz Sp. z o.o.	AutoR KSI Sp. z o.o.
Siedziba	Gdynia	Gdańsk	Warszawa
Podstawowa działalność	Usługi inżynierskie	Tworzenie oprogramowania CAD	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców
Udział w kapitale zakładowym (w%)	61,81%	100%	100%
Udział procentowy posiadanych praw głosu	61,81%	100%	100%
Suma aktywów	5 268	44	2 765
Kapitał własny na dzień bilansowy	2 967	44	1 973
Suma zobowiązań	2 301	0	792
Przychody ze sprzedaży	7 916	0	4 341
Zysk / strata netto	310	36	296
Zatrudnienie (w os.) za okres sprawozdawczy	37	0	7

7.1.2 Test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych

W oparciu o MSR 36 na dzień 31.12.2014 roku zostały przeprowadzone testy na utratę wartości udziałów nabytych w DES ART Spółce z o.o. oraz AutoR KSI Spółce z o.o.

1. Udziały w DES ART Spółce z o.o.

Test przeprowadzono w oparciu o oszacowaną wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest DES ART Sp. z o.o. Wartość odzyskiwalna została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą prognozach finansowych na lata 2015-2019. Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą 13%, uwzględniającą stopę wolną od ryzyka oraz oczekiwaną premię za ryzyko. Dla potrzeb oszacowania wartości rezydualnej Spółki po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 3 % rocznie, zbliżonym do prognozy wzrostu PKB w Polsce.

Wyliczona na podstawie przyjętych założeń wartość odzyskiwalna DESART wynosi 9 274 tys. zł. Wartość pakietu 61,81% udziałów posiadanych przez Emitenta w kapitale zakładowym DESART wynosi zatem 5 732 tys. zł i jest wyższa od wartości bilansowej tych aktywów.

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

Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej DESART:

Wartość odzyskiwalna w tys. zł.	Wzrost po okresie objętym prognozą		
	2%	3%	4%
Stopa dyskonta			
12%	9 569	10 321	11 262
13%	8 680	9 274	10 000
15%	7 315	7 705	8 167
18%	5 911	6 140	6 402
20%	5 237	5 405	5 594

2. Udziały w AutoR KSI Spółce z o.o.

Test przeprowadzono w oparciu o oszacowaną wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest AutoR KSI Sp. z o.o. Wartość odzyskiwalna została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez Zarząd prognozach finansowych na lata 2015-2019. Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą 13%, uwzględniającą stopę wolną od ryzyka oraz oczekiwaną premię za ryzyko. Dla potrzeb oszacowania wartości rezydualnej Spółki po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 3 % rocznie, zbliżonym do prognozy wzrostu PKB w Polsce.

Wyliczona na podstawie przyjętych założeń wartość odzyskiwalna AutoR KSI wynosi 3 337 tys. zł. i jest wyższa od wartości bilansowej 100% udziałów posiadanych przez Emitenta w kapitale zakładowym tej spółki.

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

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodka w zależności od zastosowanej stopy dyskonta oraz przewidywanego wzrostu podmiotu po okresie objętym prognozą:

Wartość w tys. zł.	Wzrost po okresie objętym prognozą		
	2%	3%	4%
Stopa dyskonta			
12%	3 422	3 707	4 063
13%	3 110	3 337	3 614
15%	2 628	2 780	2 959
18%	2 129	2 220	2 325
20%	1 888	1 956	2 033

7.2 Pożyczki udzielone

POŻYCZKI	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	836	1 368
Zwiększenia	54	78
Udzielone pożyczki	0	0
Naliczone odsetki od pożyczek	54	78
Zmniejszenia	-696	-610
Spłata pożyczek - kapitał	-624	-526
Spłata pożyczek - odsetki	-72	-84
Odpisy aktualizujące	0	0
Stan na koniec okresu, w tym	194	836
Pożyczki długoterminowe	194	0
Pożyczki krótkoterminowe	0	836

Na dzień 31 grudnia 2014 roku salda pożyczek udzielonych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
TOMASZ DOBROSIELSKI	180	14	194	2016-12-31	roczne: WIBOR 1M+ 3%
Pożyczki udzielone razem	180	14	194		

Na dzień 31 grudnia 2013 roku salda pożyczek udzielonych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
CADOR Sp. z o.o.	180	4	184	2014-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
DESART Sp. z o.o.	400	8	408	2014-12-31	roczne: WIBOR 1M+ 3% nie mniej niż 8,0%
TOMASZ DOBROSIELSKI	180	14	194	2014-12-31	8%
PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.	44	6	50	2014-01-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
Pożyczki udzielone razem	804	32	836		

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w złotych polskich. Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 2013 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

W omawianym okresie sprawozdawczym pożyczki udzielone jednostkom zależnym zostały spłacone. Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek z uwagi na fakt, że

według opinii Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczki udzielone zostały wycenione na dzień kończący okres sprawozdawczy według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem naliczonych a niezapłaconych odsetek. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa ich wartości bilansowej.

7.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

Jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC GAMMA SFIO są przez Spółkę wyceniane w wartości godziwej przez wynik, na podstawie ich opublikowanej wartości rynkowej.

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu:	526	1 189
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	516	1 146
- jednostki uczestnictwa - aktualizacja do wartości godziwej	10	43
Zwiększenia:	862	528
- nabycie	800	500
- aktualizacja do wartości godziwej	62	28
Zmniejszenia:	0	-1 191
- umorzenie jednostek	0	-1 130
- aktualizacja wartości dotyczącej umorzonych jednostek	0	-61
- odpisy aktualizujące	0	0
Stan na koniec okresu	1 388	526
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	1 316	516
- jednostki uczestnictwa - aktualizacja do wartości godziwej	72	10

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała przeszacowania wartości posiadanych aktywów odnosząc kwotę 62 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego.

7.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - długoterminowe	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	1 128	416
- obligacje	1 100	400
- odsetki od obligacji	28	16
Zwiększenia:	5	1 124
- nabycie obligacji	0	1 100
- naliczone odsetki od obligacji	5	14
- nadwyżka wartości godziwej obligacji nad zamortyzowanym kosztem	0	10
Zmniejszenia (z tytułu)	733	412
- zbycie obligacji	0	0
- spłaty odsetek od obligacji	19	0
- odpis z tytułu utraty wartości	5	0
- zmiana klasyfikacji	709	412
Stan na koniec okresu	400	1 128

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - krótkoterminowe	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	413	661
- obligacje	400	600
- odsetki od obligacji	13	61
Zwiększenia:	1 235	491
- nabycie obligacji	500	0
- naliczone odsetki od obligacji	26	79
- nadwyżka wartości godziwej obligacji nad zamortyzowanym kosztem	0	0
- zaliczka na zakup akcji	0	0
- zmiana klasyfikacji	709	412
- aktualizacja wartości udziałów/akcji	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	922	739
- zbycie obligacji	400	600
- spłaty odsetek od obligacji	13	139
- odpis z tytułu utraty wartości	509	0
Stan na koniec okresu	726	413

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

OBLIGACJE	Termin zapadalności	Oprocentowanie roczne	Wartość emisyjna	Wartość godziwa	
				Stan na dzień 31 grudnia 2014	Stan na dzień 31 grudnia 2013
Obligacje Mostostal Infrastruktura Sp. z o.o.	20 sierpnia 2016	WIBOR 6M+6,5 p.p.	500	523	0
Obligacje MINOX SA seria B	26 kwietnia 2014	12%	0	0	204
Obligacje FARM 51 Group SA	1 września 2014	WIBOR 3M+9 p.p.	0	0	208
Obligacje PRESTO SA	24 kwietnia 2015	WIBOR 3M+7 p.p.	200	203	203
Obligacje WZRT Energia SA	9 listopada 2015	WIBOR 3M+7 p.p.	500	0	521
Obligacje POLBRAND SA seria E	4 stycznia 2016	11%	200	200	205
Obligacje POLBRAND SA seria G	6 czerwca 2016	9%	200	200	200
			1 600	1 126	1 541

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

Obligacje Mostostal Infrastruktura Spółki z o.o. zostały wycenione w kwocie wymaganej zapłaty, wraz z należnymi a nieuregulowanymi odsetkami. PROCAD wystąpiła do Spółki Mostostal Infrastruktura z żądaniem przedterminowego wykupu obligacji oraz w następstwie niedokonania wykupu skierowano do sądu pozew o zapłatę. Sądowy nakaz zapłaty został wydany w dniu 31 grudnia 2014 roku. Obligacje te zostały zabezpieczone na nieruchomości wycenionej na 10 340 tys. zł. Zabezpieczenie to pokrywa łączną wartość emisji wraz z odsetkami w związku z czym, w ocenie Zarządu PROCAD, całość zainwestowanej kwoty zostanie Spółce zwrócona wraz z należnymi odsetkami.

W okresie sprawozdawczym nastąpiła utrata wartości obligacji WZRT Energia SA. Odpis z tytułu utraty wartości został ujęty w kosztach z operacji finansowych w wysokości 509 tys. zł. Spółka WZRT Energia SA. nie uregulowała zobowiązań odsetkowych od wyemitowanych obligacji serii A oraz nie

dopełniła obowiązków informacyjnych, co doprowadziło do ich wykluczenia z obrotu na CATALYST. Nie dokonała również wykupu obligacji po złożeniu przez PROCAD wniosku o przedterminowy wykup. Emisja obligacji WZRT miała miejsce w 2013 roku i została bardzo dobrze przyjęta przez rynek finansowy, jej znaczą część objęły fundusze a obligacje były notowane na CATALYST powyżej ceny emisyjnej i nie było żadnych przesłanek dotyczących złej sytuacji WZRT, która prawdopodobnie przez wiele miesięcy była ukrywana przed inwestorami. Obecnie toczą się postępowania prokuratorskie wobec władz WZRT, których zadaniem jest potwierdzenie podejrzeń działania z premedytacją i zaplanowanego oszustwa oraz postępowania sądowe i egzekucyjne związane z windykacją zainwestowanych kwot.

8. Zapasy

ZAPASY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Materiały	8	7
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	420	249
Odpis aktualizujący wartość towarów	-80	-80
Zapasy, razem	348	276

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Należności z tytułu kaucji, poręczeń zabezpieczeń i gwarancji	86	51
Pozostałe należności	0	0
Należności długoterminowe netto, razem	86	51
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	86	51

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
1. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	5 070	5 673
Należności od jednostek powiązanych, o okresie spłaty:		
do 12 miesięcy	723	887
powyżej 12 miesięcy	723	887
powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty:		
do 12 miesięcy	4 273	4 659
powyżej 12 miesięcy	4 273	4 659
powyżej 12 miesięcy	0	0
Dochodzone na drodze sądowej	74	127
2. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
3. Należności budżetowe pozostałe	0	0
4. Zaliczki przekazane na dostawy	0	0
5. Inne należności, w tym	418	409
Należności od jednostek powiązanych	400	400
Należności od pozostałych jednostek	18	9
Należności krótkoterminowe netto, razem	5 488	6 082
Odpisy aktualizujące wartość należności	84	170
Należności krótkoterminowe brutto, razem	5 572	6 252

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Spółka nie utworzyła odpisów, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności terminowe, w tym:	4 760	4 519
do 1 miesiąca	2 399	3 565
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 545	804
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	359	118
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	452	32
powyżej 1 roku	5	0
Należności przeterminowane, w tym:	320	1 197
do 1 miesiąca	223	997
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	43	122
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	40	28
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7	28
powyżej 1 roku	7	22
Należności dochodzone na drodze sądowej	74	127
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	5 154	5 843
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-84	-170
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	5 070	5 673

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 52 dni. Od należności przeterminowanych Spółka nalicza odsetki w wysokości maksymalnej określonej w Kodeksie cywilnym. Na należności nieuregulowane, skierowane do postępowania sądowego Jednostka tworzy odpisy aktualizujące. Na dzień kończący okres sprawozdawczy jednostka posiada należności objęte dochodzeniem wierzytelności w wysokości 74 tys. zł. oraz 10 tys. zł zgłoszonych w postępowaniach upadłościowych.

W 2014 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość należności natomiast w 2013 roku PROCAD SA dokonała odpisów aktualizujących w wysokości 64 tys. zł.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu sprawozdawczego	170	217
Odpis utworzony w trakcie okresu	0	64
Odpis wykorzystany w trakcie okresu	-58	-22
Kwoty odzyskane w trakcie okresu	-28	-89
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0
Odpis aktualizujący na koniec okresu	84	170

Określając poziom ściągłości należności z tytułu dostaw i usług Spółka uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu kupieckiego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

10. Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Gwarancje	8	0
Pozostałe	50	11
Rozliczenia międzyokresowe razem:	58	11

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Ubezpieczenia majątkowe	32	28
Prenumerata	0	3
Obsługa oprogramowania	4	11
Remonty	12	214
Subskrypcje	40	37
Pozostałe	59	19
Rozliczenia międzyokresowe razem:	147	312

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	907	501
Lokaty krótkoterminowe	2 650	1 700
Inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	3 557	2 201
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty gotówkowe - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 557	2 201

Poza środkami pieniężnymi wykazanymi w powyższej tabeli Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, należące do Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 2 tys. zł (w 2013 roku: 5 tys. zł). Środki te zostały skompensowane ze zobowiązaniami z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
W walucie polskiej	3 426	2 163
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	131	38
b1. w walucie EUR	31	10
- po przeliczeniu na tys. zł	131	38
b2. w walucie	0	0
- pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 557	2 201

12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

13. Kapitał akcyjny

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kapitał podstawowy	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	13 277	13 277
Akcje własne	-2 832	-2 832
	11 347	11 347
Kapitał akcyjny składa się z:		
9 019 000 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale	14 179	14 179
1 181 024 akcji własnych	-2 832	-2 832
	11 347	11 347

13.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy PROCAD, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosił 901 900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

W latach zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2014 i 2013 roku nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału zarejestrowanego i liczby akcji.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku PROCAD SA posiadała 1 181 024 akcje własne. Spółki zależne nie posiadają akcji Spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2014 r.			
Seria /emisja	A	B	RAZEM
Rodzaj akcji	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	
Rodzaj uprzywilejowania akcji	akcje nie są uprzywilejowane	akcje nie są uprzywilejowane	
Rodzaj ograniczenia praw do akcji	brak	brak	
Liczba akcji	5 019 000	4 000 000	9 019 000
Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej (zł)	501 900,00	400 000,00	901 900,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10
Sposób pokrycia kapitału	majątek PROCAD Spółki z o.o. na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	emisja akcji	
Rejestracja zmiany	2006-06-01	2007-02-22	
Prawo do dywidendy (od daty)	2006-06-01	2006-06-01	

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
Jarosław Jarzyński	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczeńniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Władysław Kowalski	901 314	9,99%	901 314	9,99%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 666 308	40,65%	3 666 308	40,65%
Razem	9 019 000	100,00%	9 019 000	100,00%

Struktura własnościowa na dzień podpisania sprawozdania finansowego, obejmująca akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, została przedstawiona w punkcie 26 sprawozdania zarządu z działalności PROCAD SA.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
Jarosław Jarzyński	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Władysław Kowalski	1 171 379	12,99%	1 171 379	12,99%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 396 243	37,65%	3 396 243	37,65%
Razem	9 019 000	100,00%	9 019 000	100,00%

13.2 Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	13 277	13277
Zmiany	0	0
Zwiększenie z tytułu przeszacowania do wartości godziwej zapłaty zrealizowanej w akcjach własnych	0	0
Stan na koniec okresu	13 277	13 277

13.3 Akcje własne

AKCJE WŁASNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Liczba akcji własnych	1 181 024	1 181 024
Wartość wg ceny nabycia	2 832	2 832
Wartość bilansowa	2 832	2 832
Przeznaczenie	Zgodnie z dyspozycją Walnego Zgromadzenia	Zgodnie z dyspozycją Walnego Zgromadzenia

Skup akcji własnych Spółki prowadzono w roku 2009 oraz w okresie od września 2010 roku do grudnia 2010 roku. W wyniku prowadzonego skupu PROCAD SA nabyła 1 181 024 akcje własne o łącznej wartości 2 832 tys. zł. Pierwotnym celem przeprowadzonego skupu akcji własnych było ich umorzenie. W dniu 7 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA podjęło uchwałę o zawieszeniu realizacji celu pierwotnego na czas nieoznaczony bez wskazywania nowego przeznaczenia dla wszystkich skupionych i posiadanych przez Spółkę akcji własnych. W opinii akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, skupione akcje własne stanowią realną wartość i mogą w przyszłości być wykorzystane z pożytkiem dla spółki, który przełoży się na korzyści dla akcjonariuszy większe, niż te wynikające z umorzenia akcji. Uchwała została podjęta po rozpatrzeniu opinii prawnej, zamieszczonej jako komentarz Zarządu do projektu uchwały opublikowanego 30 października 2012 r. w raporcie bieżącym nr 17/2012. Treść uchwał podjętych przez NWZ PROCAD SA w dniu 7 grudnia 2012r. została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 18/2012 w dniu 7 grudnia 2012 roku.

W 2014 oraz w 2013 roku PROCAD SA nie prowadziła skupu akcji własnych.

14. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 432	2 340
Przeniesiony na kapitał rezerwy z tytułu zakupu akcji własnych	0	0
Przeniesiony z kapitału rezerwowego z tytułu zakupu akcji własnych	0	0
Kapitał zapasowy, razem	2 432	2 340

15. Kapitał rezerwy

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Z tytułu zysków /strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym		
z wyceny instrumentów dłużnych	0	19
z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
Podatek dochodowy dotyczący skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-3
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	0	16

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny powstał w 2013 roku w wyniku przeszacowania do wartości godziwej obligacji zakwalifikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które zostało rozpoznane w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest przenoszona w wynik. W 2014 roku miała miejsce utrata wartości obligacji skutkująca zmniejszeniem kapitału rezerwowego o kwoty ujęte w roku 2013.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	2014 tys. PLN	2013 tys. PLN
Dywidendy z akcji zwykłych, zadeklarowane i wypłacone w trakcie roku:		
Dywidenda za 2013 rok: 0,07 zł (za 2012 rok: 0,07 zł)	549	549
	549	549
Przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (nieujęte jako zobowiązanie na 31 grudnia)		
Dywidenda z akcji zwykłych:		
Dywidenda za rok 2014: 0,09 zł (za 2013 rok: 0,07 zł)	706	549

W dniu 15 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA 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 odniesieniu do bieżącego roku Zarząd proponuje wypłatę dywidendy wysokości 0,09 zł na akcję. Dywidenda ta wymaga zatwierdzenia przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu i nie została uwzględniona w zobowiązaniach w bieżącym sprawozdaniu finansowym. Łączny koszt dywidendy szacuje się na 706 tys. zł. Wypłata tej dywidendy nie będzie miała żadnych skutków podatkowych dla Spółki.

17. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane oraz odsetki od zobowiązań

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę dotyczyły jedynie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i za cały okres sprawozdawczy wyniosły one 25 tys. zł (w 2013 roku: 11 tys. zł). Na dzień 31 grudnia odpowiednio 2014 i 2013 roku nie wystąpiły naliczone a niezrealizowane odsetki od zobowiązań.

18. Pozostałe zobowiązania finansowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	699	632
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	699	632
inne zobowiązania finansowe	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym	699	632
Zobowiązania długoterminowe	453	461
Zobowiązania krótkoterminowe	246	171

19. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień bilansowy dotyczą umów leasingu samochodów: Umowy zawartej w dniu 03.10.2012 r. z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. we Wrocławiu, której przedmiotem jest samochód ciężarowy Nissan Pathfinder, rok produkcji 2012. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy, tj. do dnia 03.10.2015 r. Umów dotyczących 13 samochodów FORD, rok produkcji 2013, zawartych w październiku 2013 roku z Millennium Leasing w Gdańsku, na okres 47 miesięcy, tj. do września 2015 r. oraz umów dotyczących samochodów BMW, rok produkcji 2014, zawartych w październiku 2014 roku na okres do października 2018 roku. Zobowiązania wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową oraz wystawionymi wekslami In blanco.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Spółka jest zobowiązana na dzień 31.12.2014 roku, przedstawia poniższa tabela:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	31 grudzień 2014			31 grudzień 2013		
	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki	Minimalne opłaty leasingowe	Wartość bilansowa zobowiązań	Odsetki
Zobowiązania płatne do 1 roku	273	246	27	210	171	39
Zobowiązania płatne powyżej 1 roku do 5 lat	493	454	39	486	461	25
Zobowiązania płatne powyżej 5 lat	0	0	0	0	0	0
RAZEM	766	700	66	696	632	64
Wartość bieżąca minimalnych opłat		700	--	--	632	--
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		454	--	--	461	--
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		246	--	--	171	--

Różnica między łączną kwotą opłat leasingowych a wartością bilansową zobowiązań na dzień bilansowy wynika z kosztów finansowych (odsetek) do ujęcia w przyszłych okresach. Kwota kosztów na dzień 31.12.2014 r. wynosi 66 tys. zł a na dzień 31.12.2013 roku wynosiła 64 tys. zł.

20. Dotacje rządowe

	Stan na dzień 31 grudnia	
	2014	2013
Stan na początek okresu	4	5
Otrzymane w trakcie roku	0	0
Ujęte w zysku lub w stracie	-2	-1
Stan na koniec okresu	2	4
Krótkoterminowe	1	0
Długoterminowe	1	4
	2	4

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

21. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu po korektach	22	22
Uaktualniane rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	12	0
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu, w tym	34	22
Zobowiązania długoterminowe	34	22
Zobowiązania krótkoterminowe	0	0

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

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 323	4 068
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	4 323	4 068
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0	0
Zaliczki otrzymane na dostawy	1	11
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	35	54
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	4 359	4 133

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	Stan na dzień	
			31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
a. w walucie polskiej	w tys.	zł	3 694	3 758
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	665	375
b1. w walucie EURO	w tys.	EURO	156	90
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	665	375
b2. w walucie USD	w tys.	USD	0	0
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	PLN	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	w tys.	zł	4 359	4 133

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 40 dniowych. Wartość księgową tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

23. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	275	165
Inne zobowiązania	2	3
Pozostałe zobowiązania, razem	277	168
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	277	168

24. Podatek odroczony

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	-48	-49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	131	122
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	83	73
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego	106	0
Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego	3	-1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień nabycia jednostki zależnej	0	0
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, z tego	-157	-48
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	254	131
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	97	83

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
1. Stan na początek okresu, w tym	131	122
korekty konsolidacyjne		
1a. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach konsolidacyjnych, w tym:	131	122
Odniesionych w zysk lub stratę	131	122
2. Zwiększenia	174	64
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	174	64
niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	73	49
różnice kursowe	1	0
utrata wartości inwestycji	98	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	2	0
odpisy aktualizujące	0	15
3. Zmniejszenia	51	55
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	51	55
wypłacone wynagrodzenie oraz ZUS	48	41
różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy	0	1
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
odpisy aktualizujące	3	13
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	254	131
Odniesionych w zysk lub stratę okresu	254	131
5. Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-97	-83
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	157	48

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
1. Stan na początek okresu, w tym:	83	73
Odniesiona w zysk lub stratę	80	71
Ujęta w innych składnikach całkowitego dochodu	3	2
2. Zwiększenia	21	28
Odniesione w zysk lub stratę okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	21	25
rozliczenie umów leasingu	6	25
dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	1	0
wycena inwestycji długoterminowych	2	0
wycena inwestycji krótkoterminowych do wartości godziwej	12	0
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	3
wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	3
3. Zmniejszenia	7	18
Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4	16
wycena inwestycji krótkoterminowych do wartości godziwej	0	15
wycena inwestycji długoterminowych	0	0
pozostałe	4	1
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3	2
wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3	2
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym	97	83
Odniesionej w zysk lub stratę	97	80
Ujętej w innych składnikach całkowitego dochodu	0	3
5. Dokonana kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-97	-83
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0	0

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

25. Przychody i koszty operacyjne

25.1 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Sprzedaż usług szkoleniowych	2 056	1 571
Sprzedaż subskrypcji	10 644	9 335
Sprzedaż usług pozostałych	2 811	2 713
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	15 511	13 619

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Kraj	14 221	12 348
usługi	14 221	12 348
Eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe	1 290	1 271
usługi	1 290	1 271
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	15 511	13 619

25.2 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Materiały	0	0
Towary	22 552	21 009
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	22 552	21 009

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Kraj	22 552	20 968
materiały	0	0
towary	22 552	20 968
Eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe	0	41
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	22 552	21 009

25.3 Koszty operacyjne

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Amortyzacja	403	288
Zużycie materiałów i energii	351	337
Usługi obce	10 016	10 573
Podatki i opłaty	76	60
Wynagrodzenia	5 191	4 815
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	905	872
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	862	877
- delegacje	272	322
- reprezentacja i reklama	477	438
- ubezpieczenia	48	62
- pozostałe	65	55
Koszty według rodzaju, razem	17 804	17 822
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 210	-4 033
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 988	-2 882
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 606	10 907

26. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93	100
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności	32	89
Dotacje	2	1

Rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych biernych utworzonych na pozostałe koszty	0	3
Pozostałe, w tym:	80	42
- koszty postępowania sądowego	9	12
- odszkodowania, kary umowne, grzywny	69	19
- inne	2	11
Pozostałe przychody operacyjne, razem	207	235

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	0	64
utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	80
pozostałe, w tym:	117	63
- należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	6	0
- koszty postępowania sądowego	31	13
- naprawa szkód samochodowych	57	8
- inne	23	42
Koszty operacyjne, razem	117	207

27. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	54	78
Przychody odsetkowe od inwestycji dostępnych do sprzedaży	120	180
Przychody odsetkowe od pozostałych należności	40	30
Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	62	28
Przychody z tytułu realizacji oraz wyceny instrumentów finansowych	0	0
Zysk z tytułu różnic kursowych	0	0
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	0	70
Pozostałe przychody	0	0
Przychody finansowe, razem	276	386

KOSZTY FINANSOWE	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych i pożyczek	0	0
Koszty odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego	25	11
Koszty odsetkowe od pozostałych zobowiązań	5	1
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe	5	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na pozostałych inwestycjach	500	0
Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	0	0
Odwrocenie wyceny sprzedanych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	0	61
Strata ze sprzedaży inwestycji	0	0
Strata z tytułu różnic kursowych	33	12
Pozostałe koszty finansowe	0	2
Koszty finansowe, razem	568	87

28. Podatek dochodowy

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

PODATEK DOCHODOWY	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Podatek dochodowy bieżący	302	169
Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-106	0
Koszt / (dochód) podatkowy ogółem	196	169

28.1 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	988	809
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	600	116
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	-133	-178
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	72	106
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego	1 225	653
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	-275	-230
Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku roku obrotowego	-288	-234
Odwrócenie odpisów aktualizujących oraz nadmiernej rezerwy	0	0
Dochody wolne od podatku	-1	-1
Dochód do opodatkowania	1 588	925
Odliczenia od dochodu	0	0
Podstawa opodatkowania	1 588	925
Podatek dochodowy według stawki 19%	302	176
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	302	176
wykazany w zysku lub stracie	302	169
związany z korektą poprzednich okresów	0	7

28.2 Efektywna stawka podatkowa

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	988	809
Ustawowa stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej	188	154
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	-25	-34
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	232	117
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	-199	-68
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	196	169
Efektywna stawka podatkowa	20%	21%

28.3 Bieżące aktywa i zobowiązania finansowe

Zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Podatek dochodowy zapłacony	-266	-95
Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	302	169
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
Podatek dotyczący poprzednich lat	64	-9
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym	100	65
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	100	65

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka wykazuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 100 tys. zł, oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazywane było zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 65 tys. zł.

29. Działalność zaniechana

W okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. PROCAD SA nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

30. Zysk na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przez średnioważoną liczbę akcji przypadającą na okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy, mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji. Ze względu na brak czynników rozwadniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

ZYSK NA 1 AKCJĘ	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk netto	792	640
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
Podstawowy i rozwodniony zysk na 1 akcję	0,09	0,07

31. Wartość księgową na jedną akcję

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

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kapitał własny	14 571	14 343
Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk)	9 019	9 019
Wartość księgową / rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	1,62	1,59

32. Należności i zobowiązania warunkowe

Spółka posiada jedynie zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu. Innych należności ani zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2014 oraz na 31.12.2013 roku Spółka nie posiadała.

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku:

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	3082	68	23	707
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	0	0	0	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	33	0	0	0
1.3	DES ART Spółka z o.o.	14	44	19	0
1.4	AUTOR KSI Spółka z o.o.	3035	24	4	707
2	Kluczowe kierownictwo *	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	28	75	12	16
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	13	0	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	2	0	0	0
3.4	Autorska Pracownia Architektoniczna Magdalena Jarzyńska	14	52	0	10
3.5	BOARCH	12	0	0	6
3.6	Hubert Kowalski TENCONCEPT	0	0	0	0
3.7	AJM Michał Horeczy	0	10	12	0

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku:

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakup od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	Należności z wyjątkiem pożyczek
1	Jednostki zależne	3713	286	53	873
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	50	108	49	0
1.2	CADOR Spółka z o.o.	49	108	0	0
1.3	DES ART Spółka z o.o.	1	0	0	0
1.4	AUTOR KSI Spółka z o.o.	3613	70	4	873
2	Kluczowe kierownictwo *	0	0	0	0
3	Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	34	58	1	13
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	M&M Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	48	1	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	2	0	0	0
3.4	Autorska Pracownia Architektoniczna Magdalena Jarzyńska	31	10	0	13
3.5	BOARCH	1	0	0	0
3.6	Hubert Kowalski TENCONCEPT	0	0	0	0

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanimi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2014 roku PROCAD SA nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należności z tytułu pożyczek udzielonych
Jednostki zależne				
DESART	2014	36	0	0
	2013	32	8	408
AUTOR KSI	2014	0	0	0
	2013	17	0	0
PROJEKT-BIZ	2014	6	0	0
	2013	0	6	50
CADOR	2014	15	0	0
	2013	14	4	184

34. Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa

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

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	207	221
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	207	221
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	207	221
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	12
Mariusz Jagodziński	Sekretarz Rady Nadzorczej	12	12
Hubert Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Andrzej Chmielecki	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Łączne wynagrodzenia brutto, razem		681	723

35. Instrumenty finansowe

35.1 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W opinii Zarządu wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej, gdyż w przypadku instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest nieistotny, a instrumenty długoterminowe dotyczyły transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2014		Stan na dzień 31 grudnia 2013	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Inwestycje w jednostkach zależnych*	7.1	5 129	5 129	5 129
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	7	1 388	1 388	526
Jednostki uczestnictwa w funduszach	7.3	1 388	1 388	526
Inne				
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	7	0	0	0
Pożyczki i należności własne	7, 9	5 768	5 768	6 969
Udzielone pożyczki	7.2	194	194	836
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	5 574	5 574	6 133
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1 126	1 126	1 541
Instrumenty dłużne	7.4	1 126	1 126	1 541
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	11	3 557	3 557	2 201
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	17	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	4 359	4 359	4 133
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	699	699	632
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	277	277	168

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych przedstawione w powyższej tabeli odpowiadają kwotom, jakie Spółka otrzymałaby za sprzedaż składnika aktywów lub zapłaciła za przekazanie zobowiązania w ramach rutynowej transakcji, dokonanej między uczestnikami rynku na dzień wyceny (innej niż wymuszona sprzedaż lub transakcja spowodowana likwidacją spółki). Metody i założenia przyjęte przez Spółkę przy ustalaniu wartości godziwych zostały opisane w notach dotyczących poszczególnych kategorii instrumentów finansowych oraz w punkcie 3.2.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

*Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów w podmiotach zależnych nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2014 roku wynosi 5 129 tys. zł, w związku z czym są one wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

35.2 Hierarchia wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, pogrupowanych zgodnie z MSSF 7 na dzień 31 grudnia 2014 roku, według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

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

	<u>31 grudnia 2014</u>	<u>Poziom 1</u>	<u>Poziom 2</u>	<u>Poziom 3</u>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1 388	1 388	0	0
Pożyczki i należności własne				
Udzielone pożyczki	194	0	0	194
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 574	0	5 574	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
instrumenty dłużne (obligacje)	1 126	1 126	0	0
Zobowiązania finansowe				
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 636	0	4 636	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	699	0	699	0
Zobowiązania finansowe, razem	5 335	0	5 335	0

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2013 roku:

	31 grudnia 2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	526	526	0	0
Pożyczki i należności własne				
Udzielone pożyczki	836	0	0	836
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 133	0	6 133	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
instrumenty dłużne (obligacje)	1 541	1 541	0	0
Zobowiązania finansowe				
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 301	0	4 301	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	632	0	632	0
Zobowiązania finansowe, razem	4 933	0	4 933	0

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 oraz 2013 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej. Żaden z instrumentów nie został także przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Celami zarządzania ryzykiem finansowym są:

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

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

36.1 Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest niewielkie i dotyczy przede wszystkim posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz długoterminowych zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, w mniejszym zaś stopniu lokat bankowych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Spółka stosuje następujące zasady ograniczania ryzyka stopy procentowej:

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

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

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

36.2 Ryzyko zmiany kursów walut

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

36.3 Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

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

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację majątkową i wynik finansowy podmiotów zależnych a pożyczki udzielane podmiotom nie powiązany są przez Spółkę zabezpieczane, np. w postaci weksli, zastawów rejestrowych. W roku bieżącym ryzyko to uległo zmniejszeniu w związku ze spłatą udzielonych pożyczek. Jedyną pożyczką istniejącą na dzień bilansowy jest pożyczka w wysokości 194 tys. zł zabezpieczona na udziałach DESART Spółki z o.o. w Gdyni. Spółka ocenia, że poziom ryzyka kredytowego jest nieznaczny.

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

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

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych

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

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w dłużne papiery wartościowe

Spółka nabyła obligacje korporacyjne. Ryzyko kredytowe związane nabytymi dłużnymi papierami wartościowymi dotyczy możliwości nie dotrzymania przez emitenta warunków umowy, a w tym:

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

Biorąc pod uwagę zabezpieczenia nabytych obligacji hipotekami kaucyjnymi ustanowionymi na nieruchomościach, o sumie przewyższającej wartość wykupu obligacji, zabezpieczenia m. in. w postaci zastawów rejestrowych na akcjach Emitentów, Spółka uznaje, że ryzyko kredytowe dla powyższych inwestycji jest niskie.

Zabezpieczenia ryzyka kredytowego

Spółka nie posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z aktywami finansowymi, z wyjątkiem ryzyka kredytowego związanego z inwestycjami w dłużne papiery wartościowe, zabezpieczone na nieruchomościach oraz akcjach emitentów, opisanymi powyżej.

36.4 Ryzyko płynności finansowej

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

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

Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych w 2014 jak i w 2013 roku, Spółka w znikomym stopniu korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania. Jednocześnie ze względu na wysoką ocenę zdolności kredytowej PROCAD nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

36.5 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Spółka mogła bez zakłóceń prowadzić działalność operacyjną, generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2013 roku.

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

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

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

Wskaźniki te na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kapitał własny	14 571	14 343
Suma bilansowa	20 541	19 873
Wskaźnik kapitału własnego	0,71	0,72
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	699	632
EBITDA	1 683	798
Wskaźnik dług do EBITDA	0,42	0,79

W związku z niskim poziomem długu na dzień 31 grudnia 2014 roku wskaźnik Dług/EBITDA był na bardzo niskim, bezpiecznym poziomie i wynosił 0,42 (w 2013 roku 0,79).

Natomiast wskaźnik kapitału własnego osiągnął wartość powyżej zakładanego minimalnego poziomu i na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 0,71 (na 31 grudnia 2013 roku 0,72), co świadczy o stabilności finansowej Spółki.

Na Spółce nie spoczywały w 2014 r. oraz w 2013 r. jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

37. Istotne postępowania sądowe przeciwko PROCAD SA

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

38. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w PROCAD SA kształtowało się następująco:

	Za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014 w osobach	od 01.01.2013 do 31.12.2013 w osobach
Zarząd	3	3
Administracja	6	6
Działy handlowe	31	30
Pion usług	13	14
Pozostali	10	10
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	2	2
Ogółem	65	65

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

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych.

40. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 4 marca 2015 roku Spółka otrzymała informację o aktualizacji umowy „Autodesk Value Added Reseller (VAR) Agreement” podpisanej między PROCAD SA i Autodesk SA z siedzibą w Neuchatel (Szwajcaria). Umowa dotyczy produktów i usług, z których Spółka osiąga ponad 50% swoich przychodów. Zmianą, którą aktualizacja wprowadza do umowy „Autodesk Value Added Reseller Agreement”, jest formalne potwierdzenie osiągnięcia przez PROCAD SA statusu Autodesk Platinum Partner. Uzyskanie statusu wiąże się ze spełnieniem wysokich, ściśle określonych wymagań dotyczących: poziomu sprzedaży oprogramowania oraz wsparcia Autodesk, potencjału merytorycznego, handlowego i wdrożeniowego.

41. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 27 czerwca 2014 roku została podpisana umowa o przeprowadzenie przeglądów oraz badania sprawozdań finansowych z REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101. Umowa została podpisana na okres 1 roku i dotyczy badań i przeglądów rocznych i półrocznych za rok obrotowy 2014, w zakresie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wysokość wynagrodzenia za 2014 rok, wynikająca z powyższej umowy wynosi łącznie 31,5 tys. zł, w tym:

1) wynagrodzenie wypłacone za obowiązkowy przegląd półroczny skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego - 11,3 tys. zł

2) należne wynagrodzenie za obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 20,2 tys. zł.

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

Gdańsk, dnia 17 marca 2015 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy

Podpisy Zarządu:

.....
Jarosław Jarzyński – Prezes
Zarządu

.....
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes
Zarządu

.....
Maciej Horeczy – Wiceprezes
Zarządu