



**Śródroczne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
grupy kapitałowej PROCAD  
za okres 9 miesięcy  
zakończony dnia 30 września 2015 roku**

**Sporządzone zgodnie  
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

---

## WSTĘP

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD, sporządzone za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PROCAD sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 r. do 30.09.2015 roku, w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi,

- informacje dodatkowe zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,

- skrócone jednostkowe sprawozdanie PROCAD SA sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 r. do 30.09.2015 roku, w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

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

**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY PROCAD**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa razem	25 594	26 119	6 038	6 128
Zobowiązania długoterminowe	606	648	143	152
Zobowiązania krótkoterminowe	6 966	8 606	1 643	2 019
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	16 547	15 626	3 904	3 666
Kapitał podstawowy	902	902	213	212
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	1,83	1,73	0,43	0,41
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,83	1,73	0,43	0,41

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 468	34 362	9 731	8 220
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 270	1 110	546	266
Zysk (strata) brutto	2 331	744	561	178
Zysk (strata) netto	1 862	556	448	133
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 626	526	391	126
Całkowity dochód (strata) ogółem	1 862	540	448	129
Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 626	510	391	122
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 881	1 495	-452	358
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 071	-886	258	-212
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 053	-870	-253	-208
Przepływy pieniężne netto - razem	-1 863	-261	-448	-62
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,18	0,06	0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,18	0,06	0,04	0,01

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

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

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

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

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

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

30.09.2015 1 EUR = 4,2386 PLN

31.12.2014 1 EUR = 4,2623 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2015 i 2014 roku (od stycznia do września) ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za III kwartały 2015r. wynosi 4,1585 PLN natomiast za III kwartały 2014 r. wynosi 4,1803 PLN.

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
<b>AKTYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 413</b>	<b>9 061</b>	<b>9 012</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3 073	3 204	2 890
Wartość firmy	2 728	2 728	2 728
Wartości niematerialne	2 142	2 218	2 228
Aktywa finansowe długoterminowe	194	594	928
Należności długoterminowe	86	86	102
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69	61	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121	170	124
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>17 181</b>	<b>17 058</b>	<b>13 259</b>
Zapasy	482	420	272
Należności z tytułu dostaw i usług	11 859	9 319	6 668
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	0	3
Pozostałe należności publiczno - prawne	21	0	105
Należności krótkoterminowe pozostałe	253	45	51
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	218	382	883
Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 432	2 114	1 906
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 915	4 778	3 371
<b>Suma aktywów</b>	<b>25 594</b>	<b>26 119</b>	<b>22 271</b>
<b>PASYWA w tysiącach złotych</b>			
<b>Kapitał własny RAZEM</b>	<b>18 022</b>	<b>16 865</b>	<b>15 859</b>
<b>Kapitał własny jednostki dominującej</b>	<b>16 547</b>	<b>15 626</b>	<b>14 771</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-2 832	-2 832
Kapitał zapasowy	3 281	2 901	2 901
Zyski zatrzymane	1 919	1 378	523
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>1 475</b>	<b>1 239</b>	<b>1 088</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>606</b>	<b>648</b>	<b>458</b>
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	541	576	398
Dotacje rządowe	1	1	2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	38	27
Rezerwy na podatek odroczonego	26	33	31
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 966</b>	<b>8 606</b>	<b>5 954</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 707	6 589	3 716
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	285	326	232
Dotacje rządowe	0	1	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	67	178	18
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	701	1 172	1 806
Pozostałe zobowiązania	164	308	133
Rozliczenia międzyokresowe	42	32	49
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>7 572</b>	<b>9 254</b>	<b>6 412</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>25 594</b>	<b>26 119</b>	<b>22 271</b>

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

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>12 548</b>	<b>40 468</b>	<b>12 616</b>	<b>34 362</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 843	20 473	5 594	16 378
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 705	19 995	7 022	17 984
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>9 275</b>	<b>30 175</b>	<b>9 842</b>	<b>26 534</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 486	13 755	4 007	11 776
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 789	16 420	5 835	14 758
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>3 273</b>	<b>10 293</b>	<b>2 774</b>	<b>7 828</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	22	92	392
Koszty sprzedaży	1 506	5 071	1 330	4 071
Koszty ogólnego zarządu	900	2 939	901	2 909
Pozostałe koszty operacyjne	2	35	48	130
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>874</b>	<b>2 270</b>	<b>587</b>	<b>1 110</b>
Przychody finansowe	26	212	65	201
Koszty finansowe	30	151	275	567
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>870</b>	<b>2 331</b>	<b>377</b>	<b>744</b>
Podatek dochodowy	169	469	61	188
część bieżąca	175	427	104	198
część odroczone	-6	42	-43	-10
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>701</b>	<b>1 862</b>	<b>316</b>	<b>556</b>
Zysk/(Strata) netto za okres przypadający:				
Udziałom niekontrolującym	144	236	45	30
Akcjonariuszom jednostki dominującej	557	1 626	271	526

<b>Pozostałe całkowite dochody za okres</b>	0	0	0	-20
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	0	0	0	-20
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	-20
<b>Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów</b>	0	0	0	-4
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	0	0	0	-16
<b>Suma całkowitych dochodów (strat) netto za okres</b>	<b>701</b>	<b>1 862</b>	<b>316</b>	<b>540</b>
Przypadające:				
Udziałom niekontrolującym	144	236	45	30
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>557</b>	<b>1 626</b>	<b>271</b>	<b>510</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	557	1 626	271	526
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,06</b>	<b>0,18</b>	<b>0,03</b>	<b>0,06</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,06	0,18	0,03	0,06

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>870</b>	<b>2 331</b>	<b>377</b>	<b>744</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>3</b>	<b>-49</b>	<b>282</b>	<b>575</b>
Amortyzacja	165	501	166	504
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11	39	20	67
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-13	-49	176	272
Podatek dochodowy zapłacony	-160	-540	-78	-266
Pozostałe pozycje netto	0	0	-2	-2
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>873</b>	<b>2 282</b>	<b>659</b>	<b>1 319</b>
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów	-101	-62	265	50
Zmiana stanu należności	-2 361	-2 772	-1 462	1 100
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 099	-1 495	1 500	-657
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	113	166	-331	-317
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-377</b>	<b>-1 881</b>	<b>631</b>	<b>1 495</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	19	61	113
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7	-87	1	-104
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	400	1 704	200	250
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	0	0	0	65
Odsetki	10	35	24	90
Nabycie aktywów finansowych	-600	-600	0	-1 300
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-195</b>	<b>1 071</b>	<b>286</b>	<b>-886</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Dotacje rządowe	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	-705	0	-548
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-96	-309	-118	-287
Odsetki	-11	-39	-11	-35
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-107</b>	<b>-1 053</b>	<b>-129</b>	<b>-870</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-679</b>	<b>-1 863</b>	<b>788</b>	<b>-261</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-679	-1 863	788	-261
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 594</b>	<b>4 778</b>	<b>2 583</b>	<b>3 632</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 915</b>	<b>2 915</b>	<b>3 371</b>	<b>3 371</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem		
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 901</b>	<b>0</b>	<b>1 378</b>	<b>15 626</b>	<b>1 239</b>	<b>16 865</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						1 626	1 626	236	1 862
Inne całkowite dochody					0		0		0
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy						-705	-705		-705
Przeniesienie na kapitał zapasowy				380		-380	0		0
Nabycie spółki zależnej							0		0
Przejęcie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych							0		0
<b>Stan na 30 września 2015</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>3 281</b>	<b>0</b>	<b>1 919</b>	<b>16 547</b>	<b>1 475</b>	<b>18 022</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 543</b>	<b>16</b>	<b>903</b>	<b>14 809</b>	<b>1 057</b>	<b>15 866</b>
Zysk (strata) netto za rok					-16	1 381	1 365	181	1 546
Inne całkowite dochody							0		0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				358		-358	0		0
Przejęcie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych							0		0
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 901</b>	<b>0</b>	<b>1 378</b>	<b>15 626</b>	<b>1 238</b>	<b>16 865</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 543</b>	<b>16</b>	<b>903</b>	<b>14 809</b>	<b>1 057</b>	<b>15 866</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						526	526	31	557
Inne całkowite dochody					-16		-16		-16
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy						-548	-548		-548
Przeniesienie na kapitał zapasowy				358		-358	0		0
<b>Stan na 30 września 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 901</b>	<b>0</b>	<b>523</b>	<b>14 771</b>	<b>1 088</b>	<b>15 859</b>

---

# Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień 30 września 2015 Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 4 jednostek zależnych, w tym 3 spółek konsolidowanych metodą pełną i 1 spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych. Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

### 1.1 Jednostka dominująca

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności PROCAD SA według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana. Działalność Spółki należy do branży Informatycznej. Spółka prowadzi działalność w zakresie informatyki, sprzedaży sprzętu oraz oprogramowania komputerowego, a także prowadzenia kursów szkoleniowych dla dorosłych. Rozwiązania oferowane przez PROCAD wykorzystywane są m.in. przez pracownie architektoniczne, inżynieryjne i mechaniczno-technologiczne. Oferta obejmuje również systemy operacyjne, oprogramowanie graficzne, biurowe oraz narzędziowe, a także specjalistyczny sprzęt komputerowy, stanowiący platformę dla oprogramowania CAD. Wdrażane przez Spółkę systemy w głównej mierze oparte są na technologii światowego lidera, notowanej na amerykańskim NASDAQ spółki Autodesk Inc.

### 1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostkami podlegającymi konsolidacji na dzień 30.09.2015 roku były spółki: DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wszystkie spółki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej.

**1.2.1.** DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2003 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21-01-2003 r. pod numerem KRS 0000147862.

Głównym obszarem działalności DES ART jest świadczenie usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganego projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce, zajmującą się wysoko specjalizowanymi, multidyscyplinarnymi usługami inżynierskimi (obliczenia inżynierskie głównie z wykorzystaniem Metody Elementów Skończonych). Odbiorcą usług DES ART Sp. z o.o. są znane firmy z branży samochodowej, okrętowej, turbinowej i innych. DES ART Sp. z o.o. zatrudnia zespół doświadczonych inżynierów posiadających specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Dysponuje stosowną wiedzą i zapleczem informatycznym oraz długoletnim doświadczeniem w wykonywaniu analiz Metodą Elementów Skończonych. Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie

---



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

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

**1.2.3.** CADOR Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2004 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10-01-2005 r. pod numerem KRS 0000225929. Głównym obszarem działalności CADOR jest świadczenie usług w zakresie sprzedaży oprogramowania CAD/CAM/CAE oraz wsparcia technicznego w tym obszarze. CADOR jest autoryzowanym dystrybutorem oprogramowania specjalistycznego firmy SIEMENS, posiada status Silver Partner, koncentruje się na obsłudze przedsiębiorstw z branży przemysłowej, producentów i biur projektowych. CADOR świadczy również usługi szkoleniowe w obszarze CAD/CAM/CAE, w ramach Pomorskiego Centrum Szkoleń Inżynierskich.

### 1.3 Jednostka zależna nie podlegająca konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 30 września 2015 roku była Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Udział kapitału zakładowego spółki w sumie pasywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 r. wynosi 0,98%. Sprawozdanie finansowe tej spółki zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za 9 miesięcy 2015
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	44	44	250	13	0

### 1.4 Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

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

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

## **Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku:**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy.

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

### **1.5 Czas trwania działalności**

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

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

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 6 listopada 2015 roku.

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

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

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

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

### 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### 2.4. korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

### 2.5. Szacunki i profesjonalny osąd

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

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

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

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

#### *Odpisy aktualizujące należności*

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

Odpisy z tytułu	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	zmiana
należności krótkoterminowe	561	561	0

#### *Stawki amortyzacyjne*

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

## 3. Przyjęte zasady rachunkowości

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

ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej w punkcie 3.1 zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani prezentacji sprawozdań finansowych.

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

Następujące nowe standardy, zmiany lub interpretacje do istniejących standardów rachunkowości obowiązują Grupę od dnia 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z dorocznego 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 Grupy zastosowanie tych poprawek nie ma znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały już opublikowane, ale nie są obowiązujące w roku 2015 oraz których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie. Zatwierdzony do stosowania w UE. 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 Grupy.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2010-2012), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później. Zmiany zawierają 8 zmian do 7 standardów, ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. 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 godzinowej 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 godzinowej (poza korektami z okresowej wyceny) ujmują 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 niedyskontowanej 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.

Zdaniem Zarządu Grupy zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

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

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

- Zmiana do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – została opublikowana w dniu 6 maja 2014 i ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Przedstawiono w niej szczegółowe wytyczne wyjaśniające sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Poprawka wprowadza szczegółowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie. Obecnie MSSF 11 wskazuje, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. Rozwiązania wprowadzone przedmiotową poprawką nie mają

zastosowania w odniesieniu do takich transakcji nabycia udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, w których strony sprawujące wspólną kontrolę we wspólnym działaniu (w tym jednostka nabywająca udziały) znajdują się pod wspólną kontrolą jednostki najwyższego szczebla, zarówno przed transakcją nabycia udziałów, jak i po niej, a kontrola taka nie jest przejściowa.

- MSSF14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” - nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Standard ten ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.
- MSSF 15 „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 wykaze, 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).Grupa stosuje obecnie liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. W opinii Zarządu Grupy 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 Grupy.

- Zmiany do MSR 27, Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 sierpnia 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Wprowadzona zmiana umożliwi stosowanie metody praw własności do prezentacji inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Jednostki mogą obecnie wykazywać inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia, zgodnie z MSSF 9 lub stosując metodę praw własności opisaną w MSR 28.
- Zmiany do 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 podlegać 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe..
- 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:

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.

Zwołanie z obowiązkowo sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla jednostki dominującej pośredniego szczebla, będącej spółką zależną jednostki inwestycyjnej.

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 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 ujawniania 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 Grupy zastosowanie tych poprawek nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe.

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

## 3.2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

### 3.2.1. Środki trwałe i wartości niematerialne

1. Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.
2. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do 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.
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, zborów numizmatycznych,
  - 3) wartości firmy,
  - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
  - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
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. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **3.2.3. Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji**

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

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

1. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, 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 Grupy 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 Grupa prowadzi działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wytwarzane przez nią produkty i usługi, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyko uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej poszczególnych aktywów. Wewnętrzne przesłanki uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości przez posiadane aktywa to przede wszystkim spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych w stosunku do przewidywanych, utrata przydatności danego składnika aktywów w prowadzonej działalności lub jego

fizyczne uszkodzenie, generowanie przez dany składnik aktywów niższych korzyści ekonomicznych niż oczekiwane.

5. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość do ustalonej wartości odzyskiwalnej. 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.
8. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości co roku lub częściej, jeżeli zaistnieją okoliczności lub zdarzenia, które mogą powodować utratę jej wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy tych ośrodków) jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie mogą być odwracane w przyszłych okresach.

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

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

### **3.2.6. Leasing**

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

3. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w zysku lub stracie przez okres trwania leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych 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.

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

1. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do Grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.
2. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.
3. Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
4. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych dokonuje się w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie – weryfikuje tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik.
5. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik obejmują aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz takie, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Aktywa lub zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.
6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są klasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozycje krótko – lub długoterminowe w zależności od oczekiwań kierownictwa co do okresu realizacji tych aktywów lub zobowiązań.
7. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.
8. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub oddzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane.
9. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą być przy początkowym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:
  - a) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
  - b) aktywa lub zobowiązania są częścią grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
  - c) zawierają one wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla danego zobowiązania nie można ustalić harmonogramu spłat, wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Prowizje i koszty związane z powstaniem lub ustalaniem cech finansowych tych zobowiązań podlegają rozliczeniu w czasie w okresie życia zobowiązania metodą liniową lub nominalną stopą procentową.

18. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych,
- a) jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo rozpoznanych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w 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 rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości nie można odwracać poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.
  - d) nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.
19. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych wykazuje się w rachunku zysków i strat jako aktualizację wartości aktywów finansowych. Do jednostek podporządkowanych zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.
20. Wyłącza się z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, jeśli jednostka przenosi zgodnie dany składnik aktywów oraz przekazuje niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z danym składnikiem aktywów, jeśli prawa do uzyskania środków pieniężnych wynikające z danej pozycji wygasły lub jednostka zrzekła się tych praw. Pomimo przeniesienia lub sprzedaży składnika aktywów jednostka zachowuje składnik aktywów w swoich księgach, jeśli zachowała niemalże całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z daną pozycją. Jeśli jednostka zachowała częściowe ryzyko lub/i częściowe korzyści związane z danym składnikiem, pozostawia go w księgach w części w jakiej jest dalej zaangażowana w ten składnik, jeśli zachowała kontrolę nad daną pozycją.
21. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.
22. Składnik zobowiązań finansowych lub jego część podlega wyłączeniu z ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub upłynął termin jego dochodzenia.

### **3.2.8. Zapasy**

1. W pozycji zapasów ujmowane są materiały, towary przeznaczone na sprzedaż, produkty i prace w toku oraz wyroby gotowe przeznaczone do sprzedaży.
2. Nabyte lub powstałe zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych według cen zakupu lub kosztów wytworzenia na dzień ich nabycia lub powstania.
3. Koszty zapasów są ustalane według następujących zasad:
  - a) w drodze szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć
  - b) metodą pierwsze weszło-pierwsze wyszło (FIFO).
4. Zapasy 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.

### **3.2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

### **3.2.10. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

1. Transakcje wyrażone w walutach obcych na moment ich początkowego ujęcia są przeliczane na złote polskie:
  - a) po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, za pośrednictwem którego następuje transakcja kupna/sprzedaży walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
  - b) po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym na dzień zawarcia transakcji chyba, że w innym wiążącym Grupę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji oraz zapłaty należności lub zobowiązań za pośrednictwem konta walutowego.
2. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są na dzień kończący okres sprawozdawczy przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu NBP, ustalonego dla danej waluty w dniu wyceny bilansowej.
3. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów i kosztów finansowych, z wyjątkiem:
  - a) różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
  - b) różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym; oraz
  - c) różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

### **3.2.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

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

### **3.2.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

1. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są na dzień powstania według wartości nominalnej a na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagającej zapłaty tj. wartości nominalnej z dnia ich powstania z uwzględnieniem:
  - odsetek należnych (z otrzymanych od kontrahentów a uznanych przez spółkę not odsetkowych),
  - kwot waloryzacji roszczenia, zgodnie z warunkami umowy,
  - różnic kursowych, wynikających z wyceny po obowiązującym kursie
3. Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania oraz na dzień bilansowy ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny lub w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
4. Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo w wartości godziwej na dzień nabycia. W kolejnych dniach bilansowych zobowiązania warunkowe wycenia się w wyższej spośród dwóch wartości: tej, którą ujęto by zgodnie z MSR 37 lub wartości ujętej początkowo pomniejszonej o umorzenie ujęte zgodnie MSR 18 „Przychody”.

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

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



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

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

### **3.2.15. Dotacje**

1. Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.
2. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych, ujmuje się w pozycji rozliczeń międzyokresowych, a następnie stopniowo, drogą systematycznych odpisów odnosi do przychodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów.
3. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie jako przychód w poszczególnych okresach, w sposób współmierny do kosztów, które te dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata za już poniesione koszty lub straty lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego bez ponoszenia przyszłych kosztów, ujmowane są jako przychód w okresie, w którym stają się należne.
4. Dotacje do przychodów prezentuje się jako przychód, oddzielnie od odnośnych kosztów, które dotacje te mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje takie ujmowane są jako przychód niezależnie od tego czy zostały otrzymane w formie środków pieniężnych czy też przybierają formę redukcji zobowiązań.
5. Dotacje niepieniężne są ujmowane w księgach w wartości godziwej.
6. Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.
7. Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

### **3.2.16. Świadczenia pracownicze**

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

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

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

3. Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień sprawozdawczy i aktualizuje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.
4. Rezerwa jest rozwiązywana jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku. Rozwiązanie rezerwy jest rozpoznawane w przychodach finansowych lub przychodach operacyjnych.
5. Jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.
6. Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

### **3.2.18. Kapitały własne**

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

### **3.2.19. Przychody**

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

świadczone usługi w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania”, określonego na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac.

### **3.2.20. Koszty**

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

### **3.2.21. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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

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

### **3.2.22. Przychody i koszty finansowe**

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

### **3.2.23. Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

#### **3.2.25. Zysk na jedną akcję**

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

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

##### **Zasady konsolidacji**

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

- posiada władzę nad danym podmiotem,
  - podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
  - ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.
- Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.
2. Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:
    - wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
    - potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
    - prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
    - dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.
  3. Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niedającym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niedających kontroli.
  4. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujmowane są pełne dane finansowe spółki PROCAD oraz spółek będących pod jej kontrolą.
  5. Sprawozdania finansowe jednostek kontrolowanych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.
  6. Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy oraz nie zrealizowane zyski, podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Wyłączeniu podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.
  7. Udziały niedające kontroli w Grupach zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Zysk/strata (netto) okresu przypadający udziałom niesprawującym kontroli wykazywany jest w rachunku zysku i strat w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.
  8. Proporcja podziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostkę dominującą a udziały niekontrolujące, ustalana jest w oparciu o bezpośredni udział w kapitale jednostki zależnej a także potencjalne prawa głosu, które dają w okresie sprawozdawczym dostęp do korzyści ekonomicznych, związanych z posiadaniem udziałów w jednostce gospodarczej.
  9. Wszystkie inwestycje, które na dzień nabycia spełniają definicję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży według warunków, określonych w MSSF 5, Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, ujmowane są zgodnie z postanowieniami tego standardu, tzn. ujmowane są w odrębnej pozycji aktywów, obejmujących ich wartość w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zaś w zobowiązaniach odrębnie wykazywana jest ich wartość w wartości godziwej.

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

1. Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian we względnych

udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

2. W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę ustaloną pomiędzy:
  - a) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej udziałów pozostających w Grupie oraz
  - b) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej i udziałów niesprawujących kontroli- oraz ujmuje się w wyniku.

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

### Połączenia jednostek gospodarczych

1. Przejęcia innych podmiotów i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą przejęcia.
2. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, zaciągniętych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Istotne koszty bezpośrednio związane z przejęciem ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, o ile spełniają warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3:
  - aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
  - zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia, oraz
  - aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe
3. Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.
4. Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane a jej

późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

5. Udziały niekontrolujące stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo według proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przypisaną w MSSF.
6. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.
7. Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

### **Wartość firmy**

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

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

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

#### 5. Połączenia jednostek gospodarczych

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

#### 6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy PROCAD za okres dziewięciu miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2015 r. i 2014 r.:

Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015	Oprogramowanie komputerowe: sprzedaż i usługi	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	23 026	3 192	1 363	8 287	3 855	744	<b>40 468</b>	0	<b>40 468</b>
Sprzedaż między segmentami	2 828	0	2	661	11	55	<b>3 556</b>	-3 556	<b>0</b>
<b>Przychody segmentu</b>	<b>25 854</b>	<b>3 192</b>	<b>1 365</b>	<b>8 948</b>	<b>3 866</b>	<b>799</b>	<b>44 024</b>	<b>-3 556</b>	<b>40 468</b>



ogółem									
<b>Zysk/(strata) segmentu</b>	<b>2 271</b>	<b>79</b>	<b>222</b>	<b>1 423</b>	<b>461</b>	<b>799</b>	<b>5 255</b>	<b>-32</b>	<b>5 223</b>
Koszty ogólnego zarządu									-2 939
Pozostałe przychody/koszty operacyjne									-13
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>									<b>2 271</b>
Przychody/Koszty finansowe netto									61
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego									-469
<b>Zysk/(strata) netto za okres obrotowy</b>									<b>1 863</b>
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									1 626
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych									237
<b>Całkowity dochód/(strata) netto za okres</b>									<b>1 862</b>

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

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

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	2 780	1 452	1 328
Sprzedaż krajowa	37 688	28 723	8 965
<b>Razem</b>	<b>40 468</b>	<b>30 175</b>	<b>10 293</b>

## 7. Działalność zaniechana

W okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	30 września 2015	31 grudnia 2014
Grunty	1 586	1 586
Budynki, lokale i budowle	93	110
Urządzenia techniczne i maszyny	277	274
Środki transportu	1 111	1 223
Meble i wyposażenie	6	11
Środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>3 073</b>	<b>3 204</b>

### *Nabycia i sprzedaż*

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku, Grupa nabyła aktywa o wartości 87 tys. zł a w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku o wartości 104 tys. zł. Nabyte w 2015 roku rzeczowe aktywa trwałe to sprzęt komputerowy zakupiony przez jednostkę dominującą.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 27 tys. zł, osiągając stratę netto na sprzedaży w kwocie 8 tys. zł. (58 tys. zł zysku netto w 2014 roku).

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

Grupy środków trwałych	Stan na dzień					
	30 września 2015			31 grudnia 2014		
	Wartość początkowa - aktywowany leasing	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto	Wartość początkowa - aktywowany leasing	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto
Maszyny i urządzenia	674	522	152	576	464	112
Środki transportu	1 735	673	1 062	1 599	436	1 163
Meble i wyposażenie	43	43	0	43	43	0
<b>Razem</b>	<b>2 452</b>	<b>1 238</b>	<b>1 214</b>	<b>2 218</b>	<b>943</b>	<b>1 275</b>

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

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 9. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 września 2015 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	30 września 2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę</b>				
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	509	509	0	0
<b>Pożyczki i należności własne</b>				
Udzielone pożyczki	194			194
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 219		12 219	
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>				
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Instrumenty dłużne	923	923	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>13 845</b>	<b>1 432</b>	<b>12 219</b>	<b>194</b>

Aktywami wycenianymi w wartości godziwej przez zysk lub stratę są jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, zarządzanego przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Jednostki uczestnictwa w funduszu KBC GAMMA SFIO można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Emitent posiada 2 156,4777 jednostek tych aktywów, o wartości nominalnej 508 tys. zł oraz wartości godziwej 509 tys. zł. W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała przeszacowania wartości tych aktywów odnosząc kwotę 1 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego.

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

OBLIGACJE	Termin zapadalności	Oprocentowanie roczne	Wartość emisyjna	Wartość godziwa	
				30 września 2015	31 grudnia 2014
Obligacje Mostostal Infrastruktura Sp. z o.o.	20 sierpnia 2016	WIBOR 6M+6,5 p.p.	500	523	523
Obligacje POLBRAND SA seria E	4 stycznia 2016	11%	200	200	200
Obligacje POLBRAND SA seria G	6 czerwca 2016	9%	200	200	200
			<b>900</b>	<b>923</b>	<b>1 126</b>

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 zamortyzowanym kosztem, pomniejszonej o podatek odroczony.

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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej. Żaden z instrumentów nie został także przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

## 10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych.

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

Na dzień 30 września 2015 roku jedyną pożyczką była pożyczka udzielona Panu Tomaszowi Dobrosielskiemu przez jednostkę dominującą o następującej charakterystyce:

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

## 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	30 września 2015	31 grudnia 2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 162	1 060
Lokaty krótkoterminowe	1 753	3 718
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie</b>	<b>2 915</b>	<b>4 778</b>
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>2 915</b>	<b>4 778</b>

## 12. Zmiana wartości szacunkowych

### 12.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184	205	-21
Rezerwa na świadczenia emerytalne	38	38	0
<b>Ogółem</b>	<b>222</b>	<b>243</b>	<b>-21</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	zmiana
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>278</b>	<b>342</b>	<b>-64</b>
Aktualizacja należności	67	67	0
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	157	157	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	44	54	-10
aktualizacja zapasów	0	15	-15
różnice kursowe ujemne	1	3	-3
leasing środków trwałych	0	0	0
rezerwa na przyszłe koszty	0	28	-28
rezerwa na świadczenia pracownicze	7	7	0
korekty konsolidacyjne	2	9	-7
<b>Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>184</b>	<b>205</b>	<b>-21</b>
dodatnie różnice kursowe	3	3	0
amortyzacja podatkowa	101	105	-4
leasing środków trwałych	54	53	1
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	26	41	-15
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	0	3	-3
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>121</b>	<b>170</b>	<b>-49</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>-26</b>	<b>-31</b>	<b>5</b>

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

### 13.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	zmiana
należności krótkoterminowe	561	561	0
zapasy	0	80	-80
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	829	829	0
<b>Ogółem</b>	<b>1 390</b>	<b>1 470</b>	<b>-80</b>

W omawianym okresie sprawozdawczym wykorzystano odpis z tytułu utraty wartości oprogramowania stanowiącego składnik zapasów Grupy w wysokości 80 tys. zł.

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dotyczy:

- 1) odpisu 100 % udziałów w spółce zależnej Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku w wysokości 315 tys. zł.
- 2) odpisu z tytułu utraty wartości obligacji WZRT Energia SA w wysokości 509 tys. zł. Podstawa utworzenia odpisu została opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok w punkcie 10.3.

### 13. Informacje o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2015	30 września 2014
Amortyzacja	501	504
Zużycie materiałów i energii	490	549
Usługi obce	11 042	8 638
Podatki i opłaty	67	60
Wynagrodzenia	7 167	6 665
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 262	1 144
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	1 101	1 066
- podróże służbowe	425	551
- reklama	524	386
- ubezpieczenia	81	80
- pozostałe	70	49
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>21 629</b>	<b>18 626</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	135	130
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-5 071	-4 071
Koszty ogólnego zarządu	-2 939	-2 909
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>13 755</b>	<b>11 776</b>

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

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

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

### 15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku:

Lp.	Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności z wyjątkiem pożyczek	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek
<b>1</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>3 419</b>	<b>150</b>	<b>1 174</b>	<b>53</b>
1.1	Projekt - Biz Spółka z o.o.	0	13	0	16
1.2	CADOR Spółka z o.o.	526	126	183	21
1.3	DES ART Spółka z o.o.	7	0	0	15
1.4	AUTOR KSI Spółka z o.o.	2 886	11	991	1
<b>2</b>	<b>Kluczowe kierownictwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3</b>	<b>Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo *</b>	<b>10</b>	<b>36</b>	<b>8</b>	<b>22</b>
3.1	Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0
3.2	FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.	0	10	0	0
3.3	WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.	0	0	0	0
3.4	APA Jarzyńska	5	26	3	22
3.5	BOARCH	5	0	5	0
3.7	TENCONCEPT Hubert Kowalski	0	0	0	0

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

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 30 września 2015 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

### Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Poniższa tabela przedstawia kwoty odsetek i należności od podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek za okres trzech miesięcy zakończony dnia 30 września odpowiednio 2015 i 2013 roku:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Rok	Odsetki Otrzymane	Odsetki należne	Należność od podmiotów powiązanych
<b>Jednostki zależne</b>				
DESART	2015	0	0	0
	2014	16	14	314
CADOR	2015	0	0	0
	2014	11	3	103
<b>Główna kadra kierownicza Grupy</b>				
Tomasz Dobrosielski - Prezes DESART	2015	0	14	194
	2014	14	0	180

### 16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

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

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

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

	2015 tys. PLN	2014 tys. PLN
Dywidendy z akcji zwykłych, zadeklarowane i wypłacone w trakcie roku:		
Dywidenda za rok 2014: 0,09 zł (za 2013 rok: 0,07 zł)	705	548
	<b>705</b>	<b>548</b>

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2014 na wypłatę dywidendy w wysokości 0,09 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 12 maja 2015 roku, natomiast dywidenda została wypłacona w dniu 29 maja 2015 roku.

W roku 2014 dywidenda za rok 2013 została wypłacona w dniu 9 czerwca 2014 roku.

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

## 19. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

## 20. Czynniki wpływające na wynik finansowy

Spółka prowadzi działalność gospodarczą głównie w Polsce, w związku z czym czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, takie jak dynamika PKB, poziom inflacji, stopy procentowe i kursy walut oraz stopa bezrobocia, sytuacja finansowa przedsiębiorstw wraz z różnymi innymi czynnikami mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów na produkty i usługi oferowane przez Spółkę. W marcu 2015 roku RPP obniżyła stopy procentowe o kolejne 50 punktów bazowych – do najniższego poziomu w historii. W efekcie tych zmian obniżane są koszty finansowania dłużnego, co powinno się przełożyć na wyższą skłonność przedsiębiorstw do inwestowania.

Korzystna tendencja dynamiki PKB, wzrost konsumpcji, niskie stopy procentowe, spadające bezrobocie pozwalają zakładać, że ogólna sytuacja makroekonomiczna na kluczowych dla Spółki rynkach będzie się poprawiać. Zgodnie z prognozami takie trendy utrzymają się w ciągu najbliższych kwartałów, co w założeniach powinno mieć pozytywny wpływ na działalność Spółki.

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi są również:

- rozwój sytuacji na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce oraz na wielkość popytu na produkty i usługi inżynierskie oraz informatyczne,
- poprawa nastrojów w sektorze MSP, co wpływa na zwiększanie inwestycji, zwłaszcza na rynku usług inżynierskich,
- pozytywna tendencja na rynku pracy w Polsce: niewielki wzrost zatrudnienia oraz spadek bezrobocia
- związany z członkostwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy, które w pewnej części będą przeznaczane na rozwój systemów informatycznych oraz szkolenia w zakresie kapitału ludzkiego, mające wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Spółkę. W ramach polityki spójności na lata 2014-2020 UE zaplanowała wielomiliardowy budżet na szeroko pojętą innowacyjność i edukację. Ponad 82 mld euro z tej puli ma przypaść Polsce,
- liczba zamówień na szkolenia ze strony Urzędów Pracy,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiąganych marż,

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

- intensywne działania marketingowe mające na celu zwiększenie rozpoznawalności Spółki na rynku oraz wzrostu sprzedaży,
- działania wpływające na umocnienie pozycji lidera sprzedaży produktów Autodesk oraz lidera rozwiązań CAD w kraju,
- konsekwentne wdrażanie do sprzedaży własnych produktów i stały ich rozwój,



- dążenie do obniżenia kosztów funkcjonowania jako następstwa doskonalenia procesów wewnętrznych we wszystkich obszarach działalności oraz organizacji wewnętrznej grupy kapitałowej,
- stabilna sytuacja ekonomiczno – finansowa Podmiotu Dominującego, charakteryzująca się niskim zadłużeniem zewnętrznym oraz wysokim udziałem kapitału własnego w finansowaniu działalności.

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

1. Przychody netto Grupy ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w III kwartale 2015 roku wyniosły 12 548 tys. zł (w 2014 roku: 12 616 tys. zł) i były niższe o 68 tys. zł (tj. 0,54%) od osiągniętych w III kwartale 2014 roku. Narastająco za trzy kwartały 2015 roku Grupa osiągnęła 18 % wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do trzech kwartałów 2014 roku (40 468 tys. zł w 2015 r. i 34 362 tys. zł w 2014).
2. W trzecim kwartale 2015 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 3 273 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 26%. W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 2 774 tys. zł oraz 22% marżę brutto ze sprzedaży. Marża brutto za trzy kwartały osiągnęła poziom 25% w 2015 roku oraz 23% w 2014 roku a zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 10 293 tys. zł i 7 828 tys. zł w 2014 roku.
3. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i kosztów zarządu, Grupa zanotowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 874 tys. zł wobec zysku w wysokości 587 tys. zł osiągniętego w III kwartale 2014 roku. Poprawa wyniku operacyjnego Grupy w trzecim kwartale 2015 roku jest rezultatem wzrostu sprzedaży w segmencie usług inżynierskich oraz wdrożeń dla dużych odbiorców. Narastająco za trzy kwartały 2015 roku Grupa osiągnęła zysk operacyjny w kwocie 2 270 tys. zł w porównaniu do 1 110 tys. zł za ten sam okres roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 1 160 tys. zł, tj. o 105 % od osiągniętego w okresie porównywalnym.
4. Na wielkość przychodów finansowych Grupy wpłynęły głównie otrzymane odsetki od obligacji oraz zysk z ze sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO. Koszty finansowe Grupy dotyczą głównie odwróconego odpisu z tytułu wyceny sprzedanych jednostek uczestnictwa oraz różnice kursowe. W rezultacie w III trzecim kwartale 2015 r. Grupa wykazała nadwyżkę kosztów nad przychodami finansowymi w kwocie 4 tys. zł (w 2014 roku nadwyżkę kosztów w kwocie: 210 tys. zł). Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, zysk przed opodatkowaniem wyniósł 870 tys. zł (narastająco 2 331 tys. zł) wobec 377 tys. zł zysku brutto (narastająco 744 tys. zł) za trzeci kwartał 2014 roku.
5. Ostatecznie wynik finansowy netto skorygowany o rezerwę na odroczony podatek dochodowy za III kwartał 2015 roku wyniósł 701 tys. zł wobec zysku netto w kwocie 316 tys. zł. za III kwartał 2014 roku. Narastająco za trzy kwartały 2015 roku Grupa wykazała zysk netto w kwocie 1 862, wyższy o 235% w porównaniu do 556 tys. zł zysku netto osiągniętego w tym samym okresie roku ubiegłego.
6. W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej PROCAD przeważają aktywa Jednostki Dominującej. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi ok. 49 % wobec 68% uzyskanych po III kwartałach 2014 roku. Na spadek wartości tego wskaźnika w bilansie skonsolidowanym wpłynął spadek poziomu aktywów trwałych oraz wzrost poziomu aktywów obrotowych, spowodowany głównie wzrostem salda należności handlowych, wynikającym ze zrealizowanej dla Miasteczka Multimedialnego Sp. z o.o. umowy, która opisana została w punkcie 22.3 niniejszego sprawozdania. Aktywa obrotowe Grupy stanowią ok. 67% sumy aktywów i wskaźnik ten wzrósł o 7 p.% w odniesieniu do stanu na 30 września 2014 roku. Na wielkość tę głównie wpływają należności z tytułu dostaw i usług, inwestycje krótkoterminowe oraz środki pieniężne.
7. Natomiast po stronie pasywów nastąpił spadek wartości wskaźnika struktury kapitałów własnych (liczony jako stosunek kapitałów własnych jednostki dominującej do kapitałów obcych), który obniżył się z poziomu 247 % wg stanu na 30.09.2014r. do 238 % na 30.09.2015 r. Na obniżenie się tego

wskaźnika wpłynął zarówno wzrost poziomu zobowiązań o 18% jak i wzrost poziomu kapitałów własnych, których dynamika wzrostu była niższa i wyniosła 14%. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w omawianym okresie był nadal kapitał własny. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego do sumy pasywów) w pasywach spółki wynosi 70 % za III kwartały 2015 roku, oraz 71% za III kwartały 2014 roku.

8. Grupa posiada stabilną sytuację finansową, na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy jest niski i utrzymuje się na koniec trzeciego kwartału 2015 roku na poziomie 29%, takim samym jak na koniec III kwartału 2014 roku.

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

Wyniki poszczególnych podmiotów Grupy	Przychody	Zysk (strata) operacyjna	Zysk (strata) brutto	Zysk (strata) netto
<b>PROCAD SA</b>	<b>31 211</b>	<b>1 191</b>	<b>1 218</b>	<b>963</b>
<b>Spółki zależne</b>	<b>9 257</b>	<b>1 079</b>	<b>1 113</b>	<b>867</b>
DESART Spółka z o.o.	5 511	406	432	349
AutoR KSI Spółka z o.o.	970	341	347	281
CADOR Consulting Spółka z o.o.	2 776	333	334	238
Korekty konsolidacyjne				-204
<b>Wynik finansowy Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>				<b>1 626</b>

## 22. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

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

W dniu 29 kwietnia 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA, które między innymi podjęło następującą uchwałę:

Uchwała nr 6 w sprawie podziału zysku za ubiegły rok obrotowy, tj. od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku i przeznaczeniu go na wypłatę dywidendy w kwocie 9 (dziewięć) groszy na akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 12 maja 2015 r., natomiast wypłata dywidendy będzie miała miejsce w dniu 29 maja 2015 roku.

Treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 8/2015 w dniu 29 kwietnia 2015 roku.

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

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza PROCAD SA dokonała, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Emitenta. Wybrany podmiotem jest REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101. Wybrany Auditor przeprowadzi badanie roczne oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy PROCAD SA za 2015 rok.

### 22.3 Zawarcie umowy ze Spółką Miasteczko Multimedialne Sp. z o.o.

W dniu 9 czerwca 2015 r. Zarząd PROCAD SA podpisał ze spółką Miasteczko Multimedialne Sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu przy ulicy Zielonej 27 umowę o łącznej wartości 1 962 000 zł netto. Umowa dotyczyła dostawy oprogramowania na potrzeby produkcji multimedialnych, tworzenia oprogramowania, utrzymania infrastruktury budynku, pracy biurowej i monitorowania infrastruktury IT w ramach projektu "Park Technologiczny - Miasteczko Multimedialne" (Program Innowacyjna Gospodarka, Działanie 5.3) i nie zawiera zapisów odbiegających od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Warunki umowy nakładają na PROCAD odpowiedzialność odszkodowawczą za nieterminowe dostarczenie oprogramowania oraz nieterminową realizację świadczeń gwarancyjnych. Wartość możliwych do nałożenia kar może przekroczyć 10% wartości umowy. Dokładne wskazanie maksymalnej

wysokości kar nie jest możliwe. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar. Zgodnie z umową, Emitent wniósł na rzecz Zamawiającego zabezpieczenie należytego wykonania umowy w wysokości 5% wartości brutto umowy. 50% zabezpieczenia zostanie zwrócone w terminie 30 dni po wykonaniu dostawy oprogramowania, pozostała kwota po upływie okresu gwarancji, tj. dwóch latach.

PROCAD zrealizowała całość dostaw objętych niniejszą umową co zostało potwierdzone w podpisanym protokole odbioru. Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała zapłaty należności wynikającej ze zrealizowanej umowy. Zarząd Emitenta pozostaje w ścisłym kontakcie z Zarządem spółki Miasteczko Multimedialne Sp. z o.o. i jest na bieżąco informowany o podejmowanych działaniach zmierzających do uregulowania należności (inwestycja jest w 85% finansowana ze środków unijnych). Dodatkowo Emitent uzyskał zabezpieczenia na majątku Dłużnika oraz na nieruchomościach jego właścicieli, co w ocenie Zarządu gwarantuje otrzymanie należnego wynagrodzenia.

O zawartej umowie Emitent informował inwestorów raportem bieżącym nr 15 z dnia 9 czerwca 2015 roku.

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

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

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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2015 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

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

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

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Jarzyński	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Władysław Kowalski	901 314	9,99%	901 314	9,99%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%

Od momentu przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za półrocze 2015 roku, nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji PROCAD SA.

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

Kapitał akcyjny PROCAD SA wynosi 901.900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według stanu na dzień 30 września 2015 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 413 750 szt.	141 375,00 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 379 604 szt.	137 960,40 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	477 000 szt.	47 700,00 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 497 szt.	949,70 zł

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za półrocze 2015 roku, nie wpłynęło do Spółki żadne zawiadomienie dotyczące zmiany w stanie posiadania akcji PROCAD SA przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

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

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

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

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

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

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

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

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów.

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

Zdaniem Zarządu PROCAD SA obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w 2015 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o charakterze wewnętrznym, jak i zewnętrznym, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte w następnych kwartałach wyniki finansowe.

Grupa prowadzi działalność gospodarczą głównie w Polsce, w związku z czym czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, takie jak dynamika PKB, poziom inflacji, stopy procentowe i kursy walut oraz stopa bezrobocia, sytuacja finansowa przedsiębiorstw wraz z różnymi innymi czynnikami mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów na produkty i usługi oferowane przez Grupę. Korzystna tendencja dynamiki PKB, która wg prognoz analityków będzie utrzymywać się na powyżej 3%, niskie stopy procentowe wpływające na obniżenie kosztów finansowania dłużnego, spadające bezrobocie pozwalają zakładać, że ogólna sytuacja makroekonomiczna w kluczowych dla Grupy branżach będzie się poprawiać. Zgodnie z prognozami takie trendy utrzymają się w ciągu najbliższych kwartałów, co w założeniach powinno się przełożyć na wyższą skłonność przedsiębiorstw do inwestowania i mieć pozytywny wpływ na działalność Grupy.

Najważniejsze czynniki, które bezpośrednio lub pośrednio mogą wpłynąć na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie pozostałych miesięcy roku obrotowego, to:

- a) sytuacja na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz jej wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,
- b) podejście potencjalnych klientów do kwestii inwestycyjnych w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej,
- c) zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez klientów,
- d) intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż,
- e) związany z członkowstwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy, które w pewnej części będą przeznaczane na rozwój systemów informatycznych oraz szkolenia w zakresie kapitału ludzkiego, mające wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Spółkę. W ramach polityki spójności na lata 2014-2020 UE zaplanowała wielomiliardowy budżet na szeroko pojętą innowacyjność i edukację. Ponad 82 mld euro z tej puli ma przypaść Polsce,

- f) szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami w branży IT,
- g) liczba zamówień na szkolenia ze strony Urzędów Pracy,
- h) intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż,
- i) działania wpływające na umocnienie pozycji lidera sprzedaży produktów Autodesk oraz lidera rozwiązań CAD w kraju,
- j) konieczność przyciągania, utrzymania najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników w celu utrzymania konkurencyjności spółek Grupy,
- k) dążenie do obniżenia kosztów funkcjonowania jako następstwa doskonalenia procesów wewnętrznych we wszystkich obszarach działalności oraz organizacji wewnętrznej grupy kapitałowej,
- l) stabilna sytuacja ekonomiczno – finansowa Podmiotu Dominującego, charakteryzująca się niskim zadłużeniem zewnętrznym oraz wysokim udziałem kapitału własnego w finansowaniu działalności.

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

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

## Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PROCAD SA za okres 9 miesięcy zakończony w dniu 30 września 2015 roku

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
I.	Aktywa razem	20 144	20 541	4 753	4 819
II.	Zobowiązania długoterminowe	381	488	90	114
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 934	5 482	1 164	1 286
IV.	Kapitał własny	14 829	14 571	3 499	3 419
V.	Kapitał podstawowy	902	902	213	212
VI.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
VII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **	1,64	1,62	0,39	0,38
VIII.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,64	1,62	0,39	0,38

		w tys. zł		w tys. EUR	
		Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 211	27 035	7 505	6 467
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 191	684	286	164
III.	Zysk (strata) brutto	1 218	349	293	83
IV.	Zysk (strata) netto	963	271	232	65
V.	Całkowity dochód (strata) ogółem	963	255	232	61
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 354	872	-807	209
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 075	-646	259	-155
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-915	-744	-220	-178
IX.	Przepływy pieniężne netto - razem	-3 194	-518	-768	-124
X.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
XI.	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *	0,11	0,03	0,03	0,01
XII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ***	0,11	0,03	0,03	0,01

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

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

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

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

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

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

30.09.2015 1 EUR = 4,2386 PLN

31.12.2014 1 EUR = 4,2623 PLN

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca 2015 i 2014 roku (od stycznia do września), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za III kwartały 2015 r. wynosi 4,1585 PLN natomiast za III kwartały 2014 r. wynosi 4,1803 PLN.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 191</b>	<b>8 887</b>	<b>8 800</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 595	2 839	2 488
Wartości niematerialne	15	24	28
Aktywa finansowe długoterminowe	5 324	5 723	6 057
Należności długoterminowe	86	86	102
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63	58	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108	157	117
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>11 953</b>	<b>11 654</b>	<b>10 004</b>
Zapasy	472	348	248
Należności z tytułu dostaw i usług	9 270	5 070	4 478
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	3
Pozostałe należności publiczno-prawne	21	0	105
Należności krótkoterminowe pozostałe	320	418	420
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76	147	744
Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 432	2 114	2 323
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	362	3 557	1 683
<b>Suma aktywów</b>	<b>20 144</b>	<b>20 541</b>	<b>18 804</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>14 829</b>	<b>14 571</b>	<b>14 050</b>
Kapitał podstawowy	902	902	902
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	13 277	13 277
Akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-2 832	-2 832
Kapitał zapasowy	2 519	2 432	2 432
Zyski zatrzymane	963	792	271
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>381</b>	<b>488</b>	<b>293</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	346	453	269
Dotacje rządowe	1	1	2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	34	22
Rezerwy na podatek odroczonego	0	0	0
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 934</b>	<b>5 482</b>	<b>4 461</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 479	4 359	2 762
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	163	246	141
Dotacje rządowe	0	1	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	100	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	193	499	1 441
Pozostałe zobowiązania	92	277	99
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	2	0	18
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>5 315</b>	<b>5 970</b>	<b>4 754</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>20 144</b>	<b>20 541</b>	<b>18 804</b>



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

## AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

Rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody	Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>9 016</b>	<b>31 211</b>	<b>9 682</b>	<b>27 035</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 288	13 428	3 372	10 529
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 728	17 783	6 310	16 506
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług</b>	<b>7 204</b>	<b>24 247</b>	<b>7 788</b>	<b>21 303</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 967	9 034	2 426	7 458
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 237	15 213	5 362	13 845
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 812</b>	<b>6 964</b>	<b>1 894</b>	<b>5 732</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6	14	89	174
Koszty sprzedaży	1 005	3 593	943	3 022
Koszty ogólnego zarządu	641	2 169	676	2 111
Pozostałe koszty operacyjne	1	25	47	89
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>171</b>	<b>1 191</b>	<b>317</b>	<b>684</b>
Przychody finansowe	30	159	66	210
Koszty finansowe	23	132	273	545
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>178</b>	<b>1 218</b>	<b>110</b>	<b>349</b>
Podatek dochodowy	37	255	26	78
a) część bieżąca	33	206	67	144
b) część odroczone	4	49	-41	-66
<b>Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>141</b>	<b>963</b>	<b>84</b>	<b>271</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody za okres</b>				
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	-20
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0	-4
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-16</b>
<b>Całkowity dochód (strata) netto za okres</b>	<b>141</b>	<b>963</b>	<b>84</b>	<b>255</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015
Zysk (strata) netto	141,00	963	84	271
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,02	0,11	0,01	0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) **	0,02	0,11	0,01	0,03

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

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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2015	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2014	Okres 9 miesiące zakończony 30.09.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk brutto</b>	<b>178</b>	<b>1 218</b>	<b>110</b>	<b>349</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>14</b>	<b>-22</b>	<b>228</b>	<b>386</b>
Amortyzacja	100	309	102	305
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4	19	5	20
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-14	-49	176	272
Podatek dochodowy zapłacony	-76	-301	-55	-211
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>192</b>	<b>1 196</b>	<b>338</b>	<b>735</b>
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów	-92	-124	249	28
Zmiana stanu należności netto	-1 219	-4 124	-68	1 028
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	318	-368	-361	-489
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	51	66	144	-430
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-750</b>	<b>-3 354</b>	<b>302</b>	<b>872</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	19	61	113
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7	-83	1	-70
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	400	1 704	200	250
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	10	35	128	361
Nabycie aktywów finansowych	-600	-600	0	-1 300
Pożyczki udzielone	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-195</b>	<b>1 075</b>	<b>390</b>	<b>-646</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wypłata dywidendy	0	-705	0	-548
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-63	-191	-84	-176
Odsetki	-4	-19	-5	-20
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-67</b>	<b>-915</b>	<b>-89</b>	<b>-744</b>

<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 012</b>	<b>-3 194</b>	<b>603</b>	<b>-518</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 012</b>	<b>-3 195</b>	<b>603</b>	<b>-518</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	1 374	3 557	1 080	2 201
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>362</b>	<b>362</b>	<b>1 683</b>	<b>1 683</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 ROKU	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 432</b>	<b>0</b>	<b>792</b>	<b>14 571</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						963	963
Inne całkowite dochody					0		0
Wyplata dywidendy						-705	-705
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				87		-87	0
<b>Stan na 30 września 2015</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 519</b>	<b>0</b>	<b>963</b>	<b>14 829</b>

<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 340</b>	<b>16</b>	<b>641</b>	<b>14 344</b>
Zysk (strata) netto za rok						792	792
Inne całkowite dochody					-16		-16
Wyplata dywidendy						-549	-549
							0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				92		-92	0
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 432</b>	<b>0</b>	<b>792</b>	<b>14 571</b>

<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 340</b>	<b>16</b>	<b>640</b>	<b>14 343</b>
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						271	271
Inne całkowite dochody					-16		-16
Wyplata dywidendy						-548	-548
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				92		-92	0
<b>Stan na 30 września 2014</b>	<b>902</b>	<b>13 277</b>	<b>-2 832</b>	<b>2 432</b>	<b>0</b>	<b>271</b>	<b>14 050</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 3. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 83 tys. zł. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku PROCAD SA nabyła aktywa o wartości 70 tys. zł.

Wyniki na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września odpowiednio 2015 i 2014 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Sprzedaż	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (RAT):	19	113
Wartość księgowa sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych (RAT):	27	55
Zrealizowany zysk/strata ze sprzedaży RAT:	-8	58

### Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

PROCAD SA nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

### 4. Informacja o kosztach według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2015	30 września 2014
Amortyzacja	309	305
Zużycie materiałów i energii	231	251
Usługi obce	8 861	7 031
Podatki i opłaty	66	58
Wynagrodzenia	3 844	3 697
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	659	618
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	826	630
- podróże służbowe	252	209
- reklama	489	348
- ubezpieczenia	34	34
- pozostałe	51	39
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>14 796</b>	<b>12 591</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-3 593	-3 022
Koszty ogólnego zarządu	-2 169	-2 111
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>9 034</b>	<b>7 458</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	zmiana
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>189</b>	<b>253</b>	<b>-64</b>
Aktualizacja należności	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	157	157	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	25	45	-21
aktualizacja zapasów	0	15	-15
rezerwa na przyszłe koszty	0	28	-28
rezerwa na świadczenia pracownicze	6	6	0
<b>Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>81</b>	<b>97</b>	<b>-16</b>
dotądnie różnice kursowe	1	1	1
leasing środków trwałych	54	53	1
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	26	41	-15
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	0	3	-3
<b>Aktywa (rezerwa) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *</b>	<b>108</b>	<b>157</b>	<b>-49</b>

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

## 6. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	zmiana
należności krótkoterminowe	84	84	0
zapasy	0	80	-80
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	829	829	0
<b>Ogółem</b>	<b>913</b>	<b>993</b>	<b>-80</b>

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

Spółka PROCAD SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

Gdańsk, dnia 6 listopada 2015 r.

Sporządziła:

Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy .....

Podpisy Zarządu:

.....  
Jarosław Jarzyński – Prezes  
Zarządu

.....  
Janusz Szczęśniak – Wiceprezes  
Zarządu

.....  
Maciej Horeczy – Wiceprezes  
Zarządu