



**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej PROCAD
za okres 3 miesięcy
zakończony dnia 31 marca 2020 roku**

**Sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY PROCAD

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
I.	Aktywa razem	23 582	23 581	5 180	5 537
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 774	1 705	390	400
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 035	5 192	1 106	1 219
IV.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	16 773	16 684	3 685	3 918
V.	Kapitał podstawowy	902	902	198	212
VI.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
VII.	Podstawowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) **, ***	1,86	1,85	0,41	0,43

		w tys. zł		w tys. EUR	
		Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2019	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2019
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 214	13 204	3 233	3 072
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	104	336	24	78
III.	Zysk (strata) brutto	140	391	32	91
IV.	Zysk (strata) netto	89	288	20	67
V.	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	89	288	20	67
VI.	Całkowity dochód (strata) ogółem	89	288	20	67
VII.	Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	89	288	20	67
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	753	483	171	112
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-446	19	-101	4
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-217	-139	-49	-32
XI.	Przepływy pieniężne netto - razem	90	363	20	84
XII.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
XIII.	Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *, ***	0,01	0,03	0,00	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:

31.03.2020	1 EUR = 4,5523 PLN
31.12.2019	1 EUR = 4,2585 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 2020 i 2019 roku (od stycznia do marca) ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I kwartał 2020 r. wynosi 4,3963 PLN natomiast za I kwartał 2019r. wynosi 4,2978 PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.03.2019
AKTYWA w tysiącach złotych			
Aktywa trwałe	6 266	6 122	7 308
Rzeczowe aktywa trwałe	4 887	4 667	3 780
Wartość firmy	0	0	686
Wartości niematerialne	260	293	2 070
Aktywa finansowe długoterminowe	703	703	3
Należności długoterminowe	365	365	590
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51	89	55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	5	124
Aktywa obrotowe	17 316	17 459	20 325
Zapasy	1 380	201	561
Należności z tytułu dostaw i usług	5 860	7 286	7 770
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	152	126	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	353	614	395
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	220	180	203
Aktywa finansowe krótkoterminowe	5 118	4 909	9 459
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 233	4 143	1 937
Suma aktywów	23 582	23 581	27 633
PASYWA w tysiącach złotych			
Kapitał własny RAZEM	16 773	16 684	19 403
Kapitał własny jednostki dominującej	16 773	16 684	19 403
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	7 768	7 768	7 257
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Zyski zatrzymane	-2 342	-2 431	799
Udziały niekontrolujące	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	1 774	1 705	1 212
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 608	1 567	1 018
Dotacje rządowe	60	75	119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	58	58	58
Rezerwy na podatek odroczonej	48	5	17
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	5 035	5 192	7 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 716	3 563	4 988
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	691	673	249
Dotacje rządowe	60	60	60
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	6
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	381	582	800
Pozostałe zobowiązania	152	258	299
Przychody przyszłych okresów	18	18	616
Suma zobowiązań	6 809	6 897	8 230
Suma pasywów	23 582	23 581	27 633

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 miesięcy zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	14 214	13 204
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 298	3 167
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 916	10 037
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	11 659	10 591
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 589	2 157
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 070	8 434
Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży	2 555	2 613
Pozostałe przychody operacyjne	29	80
Koszty sprzedaży	1 628	1 524
Koszty ogólnego zarządu	790	808
Pozostałe koszty operacyjne	62	25
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	104	336
Przychody finansowe	105	59
Koszty finansowe	69	4
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	140	391
Podatek dochodowy	51	103
część bieżąca	0	41
część odroczone	51	62
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	89	288
Zysk/(Strata) netto za okres przypadający:		
Udziałom niedającym kontroli	0	0
Akcjonariuszom jednostki dominującej	89	288
Pozostałe całkowite dochody za okres	0	0
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0
Suma całkowitych dochodów (strat) netto za okres	89	288
Przypadające:		
Udziałom niedającym kontroli	0	0
Akcjonariuszom jednostki dominującej	89	288

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	288	510
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	140	391
Korekty o pozycje	300	-493
Amortyzacja	265	96
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	4
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	37	-84
Podatek dochodowy zapłacony	-26	-509
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	440	-102
Zmiana stanu rezerw	-21	0
Zmiana stanu zapasów	-1 179	495
Zmiana stanu należności	1 746	-2 344
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-230	2 564
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3	-130
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	753	483
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	42
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-208	-23
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	0	0
Odsetki	0	0
Nabycie aktywów finansowych	-250	0
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-446	19
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Wypłata dywidendy	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-193	-135
Odsetki	-24	-4
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-217	-139
Przepływy pieniężne netto razem	90	363
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	90	363
Środki pieniężne na początek okresu	4 143	1 574
Środki pieniężne na koniec okresu	4 233	1 937

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES od 1 stycznia do 31 marca 2020 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		
Stan na 1 stycznia 2020	902	13 277	-2 832	7 768	0	-2 431	16 684	0	16 684
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						89	89	0	89
Przeniesienie na kapitał zapasowy				0			0		0
Stan na 31 marca 2020	902	13 277	-2 832	7 768	0	-2 342	16 773	0	16 773

Stan na 1 stycznia 2019	902	13 277	-2 832	7 257	0	511	19 115		19 115
Zysk (strata) netto za rok					0	-2 431	-2 431	0	-2 431
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				511		-511	0		0
Stan na 31 grudnia 2019	902	13 277	-2 832	7 768	0	-2 431	16 684	0	16 684

Stan na 1 stycznia 2019	902	13 277	-2 832	7 257	0	511	19 115	0	19 115
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						288	288	0	288
Przeniesienie na kapitał zapasowy				0		0	0		0
Stan na 31 marca 2019	902	13 277	-2 832	7 257	0	799	19 403	0	19 403

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej PROCAD SA oraz 2 jednostek zależnych, w tym 1 spółki: AutoR KSI Sp. z o.o. konsolidowanej metodą pełną oraz jednej spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych: PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.

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 wewnętrznym 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. PROCAD SA powstała w wyniku przekształcenia PROCAD Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 1 czerwca 2006 r., na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26.05.2006 roku. Spółce nadano następujący numer statystyczny REGON 190330106 oraz numer NIP 584-10-03-488. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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 branży informatycznej.

Podstawowym przedmiotem działalności PROCAD SA według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność w zakresie oprogramowania. Rozwiązania oferowane przez PROCAD wykorzystywane są m.in. przez pracownie architektoniczne, inżynierskie i mechaniczno-technologiczne. Oferta obejmuje również systemy operacyjne, oprogramowanie graficzne, biurowe oraz narzędziowe, a także specjalistyczny sprzęt komputerowy, stanowiący platformę dla oprogramowania CAD. Wdrażane przez Spółkę systemy w głównej mierze oparte są na technologii światowego lidera, notowanej na amerykańskim NASDAQ spółki Autodesk Inc.

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

1.2 Jednostka podlegająca konsolidacji

Jednostka zależna 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. Zajmuje się wdrożeniami rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla szeroko pojętej branży mechanicznej i przemysłu.

W dniu 18 grudnia 2019 roku Zarząd PROCAD podjął decyzję o włączeniu zespołu Spółki AutoR KSI Sp. z o.o. w strukturę PROCAD SA oraz zaprzestaniu od 1 stycznia 2020 roku prowadzenia działalności przez AutoR KSI w formie odrębnego podmiotu. W pierwszym kwartale 2020 roku wszyscy pracownicy jednostki zależnej zostali zatrudnieni w PROCAD SA na warunkach analogicznych do posiadanych w AutoR KSI a realizowane przez nich umowy i zadania zostały przeniesione do podmiotu dominującego. Zarząd przewiduje, że całkowite przeniesienie działalności AutoR KSI Sp. z o.o. powinno nastąpić do 30 czerwca 2020 roku.

1.3 Jednostka zależna nie podlegająca konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 31 marca 2020 roku była Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Sprawozdanie finansowe tej spółki zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Udział kapitału zakładowego tej spółki w sumie pasywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 1,06%.

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

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

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za I kwartał 2020
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	40	40	250	0	0

1.4 Zarząd i Rada Nadzorcza

W skład Zarządu PROCAD SA na koniec okresu sprawozdawczego wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na koniec okresu sprawozdawczego wchodzi:

- Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chmielecki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Czesław Pospieszynski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Jagodziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,

Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 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 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 2019 roku.

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Grupy nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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 15 maja 2020 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, które wpływają na wielkość prezentowanych w nim pozycji. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących zdarzeń i działań, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od oszacowanych i zaprezentowanych w sprawozdaniu. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, odroczonego podatku dochodowego, wyceny w wartości godziwej, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych, klasyfikacji umów leasingu oraz szacowania utraty wartości przez składniki aktywów.

Wartość godziwa przedstawia obecne szacunki, które mogą ulec zmianie w kolejnych okresach sprawozdawczych z tytułu warunków rynkowych lub innych czynników. Istnieje wiele metod ustalania wartości godziwej, które mogą powodować różnice w wartościach godziwych. Co więcej, założenia będące podstawą ustalenia wartości godziwej mogą wymagać oszacowania zmian kosztów/cen w czasie, stopy dyskonta, stopy inflacji czy innych istotnych zmiennych. Pewne założenia i szacunki są konieczne dla ustalenia, do którego poziomu hierarchii wartości godziwej dany instrument powinien zostać zakwalifikowany. Ważne szacunki i osądy dla istotnych pozycji sprawozdania finansowego zostały przedstawione w poszczególnych notach do sprawozdania.

Wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych

Grupa stosuje uproszczone podejście do kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług, w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów, pochodzące z systemów danych rynkowych Grupy. Odpis z tytułu utraty wartości tworzony jest w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia do terminu zapadalności instrumentu. Kalkulacja i wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych jest obszarem wymagającym znaczącego osądu w zakresie doboru odpowiednich modeli i danych wejściowych. Szczegółowy opis metodologii wyceny oczekiwanych strat kredytowych zastosowanej przez Grupę przedstawiono w notce numer 3.2.7 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa przeprowadziła analizę w celu oceny potencjalnego wpływu pandemii COVID-19 na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych. Analiza wskazała na przypuszczenie, że nieściągalność należności rozpoznanych na dzień sprawozdawczy pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. Dokonano indywidualnych odpisów aktualizujących należności skierowanych na drogę postępowania sądowego, w kwocie 57 tys. zł.

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz informacje dotyczące kontrahentów mogące wskazywać na pogorszenie ich sytuacji finansowej. Na bazie przeprowadzonej analizy oraz z uwagi na fakt, że obecnie brak jest dostępnych wiarygodnych danych pozwalających na oszacowanie dodatkowych elementów ryzyka spłacalności należności, Grupa nie zmieniła założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej na dzień 31 marca 2020 roku w stosunku do założeń przyjętych na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Szacunki związane ze stosowaniem MSSF 16

MSSF 16 wymaga dokonania szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi:

- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- wskazanie okresów użyteczności i ustalenie stawek amortyzacyjnych praw do użytkowania składników aktywów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Grupy weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości. Informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w notce 12.2 niniejszego sprawozdania.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Założenia przyjmowane do wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych opisano w nocie 3.2.7 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa okresowo dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

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 zmian do standardów lub nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie, tj.:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF – opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku. Dokument zmian przedstawia w kompleksowy sposób zagadnienia dotyczące sprawozdawczości finansowej, zasady wyznaczania standardów i wytyczne dla podmiotów opracowujących spójne polityki rachunkowości oraz ułatwia zrozumienie i interpretację standardów. Założenia koncepcyjne obejmują nowe pojęcia, zaktualizowane definicje i kryteria ujmowania aktywów i zobowiązań oraz objaśnienia istotnych pojęć. RMSR opublikowała ponadto odrębny dokument pt. „Zmiany do odniesień do Założeń koncepcyjnych w Standardach MSSF”, który przedstawia zmiany do standardów w celu aktualizacji odniesień do Założeń koncepcyjnych. W większości przypadków zaktualizowano odniesienia w standardach w celu odzwierciedlenia odniesień do Założeń koncepcyjnych. Wprowadzono zwolnienia dla dwóch standardów w zakresie opracowywania polityk rachunkowości w odniesieniu do sald z regulowanej działalności, tj. MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów. Implementacja założeń koncepcyjnych nie wywierała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”. Zmiany te doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami. Zastosowanie zmiany nie wywarło wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 - Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych odnoszących się do rachunkowości zabezpieczeń. Zastosowanie zmiany nie wywarło wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - nowa definicja przedsięwzięcia; podkreśla odróżnienie przedsięwzięcia od nabycia grupy aktywów; usunięto z definicji element czynnika związanego z ograniczeniem kosztów. Wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zastosowanie zmiany nie wywarło wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

3.1. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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 weszły jeszcze w życie, oraz których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku; wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych wg bieżącej wartości spłaty i wprowadza bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji dla wszystkich umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zastąpi MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe - opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później. Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako długoterminowe będzie uzależniona od istnienia praw do dokonania prolongaty zobowiązania na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz od spełnienia warunków realizacji takiej prolongaty na dzień bilansowy. Implementacja zmiany nie będzie wywierała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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 zdolnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również przewidywane koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym ten składnik aktywów się znajdował, w przypadku gdy istnieje zobowiązanie do poniesienia kosztów z tego tytułu oraz gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych kosztów będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, pod warunkiem, że oszacowane przyszłe koszty będą wyższe od kwoty 30 000 PLN.
3. Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych, koszty prowizji, odsetek i różnic kursowych związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem środków trwałych, poniesione do momentu przyjęcia ich do używania kapitalizuje się jako część kosztu nabycia tego składnika tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego niespełniające warunków pozwalających na kapitalizację 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 prospektywnym 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 wpływem 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. 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.
3. Na różnicę między wartością godziwą, a wyższą od niej wartością bilansową, tworzy się odpis z tytułu utraty wartości.
4. Aktywa trwale zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.
5. 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 podstawie których Grupa otrzymuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie, Grupa stosuje postanowienia MSSF 16 do ewidencji wszystkich umów leasingowych z wyjątkiem umów leasingu aktywów niematerialnych oraz zwolnień przewidzianych w standardzie.
2. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Początkową wycenę zobowiązania z tytułu leasingu Grupa wyznacza w wysokości bieżącej wartości przyszłych opłat leasingowych. Do wyznaczenia zdyskontowanej wartości opłat leasingowych Grupa stosuje stopę procentową leasingu, a jeżeli stopa nie jest łatwo dostępna, Grupa stosuje krańcową stopę procentową.
3. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania według kosztu, którego podstawą jest kwota początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje również:
 - a) opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed datą rozpoczęcia leasingu, pomniejszone o otrzymane zachęty leasingowe,
 - b) początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
 - c) koszty, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z doprowadzeniem aktywa do stanu pierwotnego.
4. Po dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa ujmuje odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu, a także klasyfikuje spłaty pieniężne zobowiązania z tytułu leasingu do dwóch grup: kwoty głównej prezentowanej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach działalności finansowej i odsetek prezentowanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach działalności finansowej. Wartość bilansowa zobowiązania aktualizowana jest w wyniku ponownej oceny, zmiany leasingu lub zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych
5. Prawo do użytkowania podlega amortyzacji przez okres trwania leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu oraz jest pomniejszane o straty z tytułu utraty wartości. Aktualizacja wartości prawa do użytkowania w okresie trwania leasingu następuje w wyniku aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu (zgodnie ze zmianami wynikającymi z modyfikacji umowy lub aktualizacji stopy dyskonta).

6. Okresem leasingu jest nieodwoływalny okres obowiązywania umowy leasingu obejmujący także:
 - a) możliwe okresy przedłużenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma wystarczającą pewność, że skorzysta z tej możliwości, oraz
 - b) możliwe okresy wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma wystarczającą pewność, że nie skorzysta z tej opcji.

Dokonując oceny okresu leasingu uwzględnia się wszystkie istotne fakty i okoliczności, które tworzą zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z tych opcji. Grupa dokonuje przeglądu okresu leasingu w celu ponownej oceny istotnych zdarzeń lub okoliczności, które mogą wpływać na oszacowaną długość okresu leasingu.
7. Grupa korzysta ze zwolnienia dla umów:
 - a) leasingów krótkoterminowych - umowa może być zaklasyfikowana jako umowa krótkoterminowa, jeżeli okres trwania umowy nie przekracza 12 miesięcy, a w stosunku do przedmiotu umowy nie jest przewidziana opcja zakupu,
 - b) leasingów, w których przedmiot umowy ma niską wartość - aktywa mogą być zaklasyfikowane jako aktywa o niskiej wartości, jeżeli cena brutto nabycia nowego składnika nie przekracza kwoty 20 000 złotych.

Opłaty leasingowe z tytułu powyżej wskazanych umów Grupa ujmuje jako koszty w rachunku zysków i strat w sposób systematyczny przez okres trwania leasingu.
8. W przypadku umów leasingu samochodów Grupa stosuje rozwiązanie praktyczne, tj. nie wyodrębnia elementów nieleasingowych od elementów leasingowych a zamiast tego ujmuje łącznie wszystkie elementy leasingowe oraz wszelkie towarzyszące elementy nieleasingowe (koszty utrzymania samochodów, ubezpieczenia, itd.) jako pojedynczy składnik leasingowy.
9. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu prawa do użytkowania są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” natomiast zobowiązanie z tytułu leasingu w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe”.
10. Ponoszone przez Grupę koszty prezentowane są w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycjach Koszty finansowe (odsetki od zobowiązań leasingowych) oraz Koszty działalności (amortyzacja prawa do użytkowania i inne koszty związane z aktywami przyjętymi w leasing).

3.2.7. Aktywa i zobowiązania finansowe

1. Aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:
 - a) aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
 - b) aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - b) aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.
2. Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Reklasyfikacja inwestycji w instrumenty dłużne dokonywana jest wyłącznie wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami. Wyróżnia się następujące modele biznesowe utrzymywania aktywów finansowych:
 - a) w celu otrzymywania umownych przepływów pieniężnych – do tej grupy klasyfikowane są wszystkie należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne,
 - b) w celu zarówno uzyskania umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych – do tej grupy klasyfikowane są przede wszystkim udziały w innych jednostkach, obligacje korporacyjne,
 - c) w pozostałych celach (tj. inny model biznesowy), np. w celu realizacji wzrostu wartości godziwej instrumentu. Do tej grupy klasyfikowane są np. jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.
3. Aktywa finansowe utrzymywane w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z odsetek” w wyniku finansowym.

4. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do factoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.
5. Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które utrzymywane są zarówno w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych, jak i w celu sprzedaży, wyceniane są w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Skutki wyceny odnosi się przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania pozycji łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako zyski/straty z przeklasyfikowania wyceny. Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w pozycji „przychody z odsetek”.
6. Instrumenty kapitałowe, po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa do otrzymania płatności. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane oddzielnie od innych zmian wartości godziwej.
7. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe utrzymywane w celu realizacji wzrostu ich wartości godziwej obejmują aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe, które zostały nabyte w celu odsprzedaży. Instrumenty te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik. Skutki wyceny aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.
8. Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zaklasyfikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik pomimo, że spełniać będą warunki klasyfikacji do wyceny w zamortyzowanym koszcie lub wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Taka klasyfikacja jest możliwa, jeśli w ten sposób eliminuje lub istotnie redukuje niedopasowanie księgowo, które wystąpiłoby bez takiej desygnacji.
9. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego i alokacji przychodów odsetkowych lub wydatków z tytułu odsetek na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcyjnych i innych premii czy upustów) w ciągu całego prognozowanego okresu życia danego składnika aktywów lub zobowiązania finansowego, do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego. Efektywna stopa procentowa nie uwzględnia oczekiwanych strat kredytowych.
10. 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, ceny transakcyjnej identycznych lub podobnych instrumentów na rynku, 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).
11. Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
12. 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.

13. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych, związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Grupa stosuje dwa modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model uproszczony.
- model ogólny (podstawowy).

a) W odniesieniu do krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych (OSK) w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa stosuje macierz odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania. W celu określenia ogólnego współczynnika niespłacalności przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 5 lat. Współczynniki niespłacalności oblicza się dla następujących przedziałów przeterminowania:

- do 30 dni,
- od 30 do 90 dni,
- od 90 do 180 dni,
- od 180 do 365 dni,

W celu określenia współczynnika niespłacalności dla danego przedziału wiekowego, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Obliczone wskaźniki podlegają korekcie o wpływ czynników przyszłych na kwotę straty kredytowej (czynniki makroekonomiczne: stopa wzrostu PKB, stopa bezrobocia, stopy%, etc.), jeżeli Zarząd uzna, że czynniki te wywierają istotny wpływ na ściągalność należności.

Należności indywidualnie zidentyfikowane jako należności, w stosunku do których nastąpiła utrata wartości oraz należności indywidualnie istotne (powyżej 5% wartości całkowitego salda należności) testuje się indywidualnie. W szczególności za zdarzenie niewypłacalności Grupa uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 365 dni od dnia wymagalności należności.

b) W modelu ogólnym Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości, dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe:

Stopień 1 – obejmuje salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy,

Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;

Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

c) W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Grupa uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika,
- wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym dłużnika; dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegecja warunków ze względu na trudności finansowe, itp.;
- zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu kosztu.

d) Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności.

e) Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmuje się w kosztach finansowych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w przychodach finansowych.

- f) Dla zakupionych i powstałych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się jako zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości w przychodach finansowych.
 - g) Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w kosztach finansowych w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami, bez obniżenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmuje się w przychodach finansowych w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami.
14. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe 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.
15. W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę z tytułu modyfikacji oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

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 z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.
2. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.
3. W przypadku krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają znaczącego elementu finansowania, odpis z tytułu utraty wartości tworzony jest w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia.

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.

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 bierne 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. Bierne rozliczenia są prezentowane w pozycji zobowiązań.
3. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, wielkości i świadczeń lub utraty ich wartości.
4. Czas i sposób rozliczania uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów wyznaczony jest z zachowaniem zasady ostrożności na okres, którego dotyczy.

3.2.14. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

3.2.15. Dotacje

1. Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.
2. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych, ujmuje się w pozycji rozliczeń międzyokresowych, a następnie stopniowo, drogą systematycznych odpisów odnosi do przychodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów.
3. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie jako przychód w poszczególnych okresach, w sposób współmierny do kosztów, które te dotacje mają w zamierzeniu kompensować.
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 rekompensata 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 podstawowy jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze Statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.
3. Kapitały podstawowe, zapasowe oraz rezerwowe wykazywane są w sprawozdaniu skonsolidowanym, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych.

3.2.19. Przychody

1. Zgodnie z MSSF 15 Grupa ujmuje przychód w momencie, gdy aktywa są przekazane klientowi/ usługa jest wykonana oraz klient uzyskuje kontrolę nad przedmiotem umowy, tj. zdolność do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.
2. Analiza umów z klientami odbywa się w oparciu o 5-stopniowy model rozpoznawania przychodów:

Krok 1: Identyfikacja umowy. Umowa ujmowana jest tylko wówczas gdy umowa z klientem została zawarta, strony umowy są zobowiązane do wykonania wynikających z niej obowiązków. Istnieje możliwość zidentyfikowania praw każdej ze stron dotyczących aktywów i warunków płatności za te aktywa, umowa ma treść ekonomiczną oraz klient wykazuje zdolność i zamiar zapłaty w odpowiednim terminie za aktywa, które zostaną mu przekazane.

Krok 2: Identyfikacja poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń wynikających z umowy, czyli wskazanie poszczególnych obowiązków wynikających z umowy.

Krok 3.: Określenie ceny transakcyjnej, odzwierciedlającej wysokość przychodu, który zostanie rozpoznany z tytułu wykonania umowy.

Krok 4.: Alokacja ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń. Ze względu na fakt, iż poszczególne obowiązki świadczenia mogą być rozpoznawane w różnych momentach oraz w różny sposób (jednorazowo lub w czasie) w przypadku umów zawierających kilka komponentów usług/aktywów dostarczanych dokonywana jest alokacja ceny transakcyjnej na zidentyfikowane obowiązki świadczenia. Przyporządkowanie odbywa się w oparciu o jednostkowe ceny sprzedaży.

Krok 5.: Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

3. Jako zobowiązanie do wykonania świadczenia Grupa rozpoznaje każde, zawarte w umowie przyrzeczenie przekazania klientowi towaru lub usługi, które można wyodrębnić, lub grupy wyodrębnionych towarów lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, Grupa ustala (na podstawie warunków umownych), czy będzie je realizować w miarę upływu czasu lub czy spełni je w określonym momencie.
4. Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Przychody i koszty, które dotyczą tej samej transakcji ujmowane są równolegle (współmierność przychodów i kosztów).
5. Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w wyniku finansowym w miarę upływu czasu, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:
 - klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści ekonomiczne płynące ze świadczenia w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub
 - w wyniku spełnienia zobowiązania przez Spółkę Grupy powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (np. produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient, lub
 - w wyniku spełnienia zobowiązania przez Spółkę Grupy powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania dla Grupy i jednocześnie Grupie przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.
6. Do ujmowania przychodów i kosztów związanych z usługami wykonywanymi w miarę upływu czasu wykorzystywana jest metoda pomiaru stopnia zaawansowania. Metoda ta polega na ujmowaniu przychodów w oparciu o pomiar wykonanych na rzecz klienta usług w stosunku do usług przyrzeczonych w umowie, o ile przez cały okres trwania umowy jednostce przysługuje egzekwowne prawo do uzyskania wynagrodzenia za dostarczone świadczenia. W niektórych specyficznych okolicznościach (np. wczesny etap realizacji prac), kiedy jednostka nie jest w stanie ocenić racjonalnego wyniku prac, Grupa stosuje tzw. metodę zysku zerowego.
7. Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty), która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.
8. W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Przypisania ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń dokonuje się w oparciu o pojedyncze ceny sprzedaży.

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 wyniku na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności
3. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.
4. Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

3.2.21. 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 podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.
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 podatku stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

3.2.24. Podatek odroczony

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

5. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.
6. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
7. Grupa kompensuje ze sobą rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, jeżeli posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
8. Podatek odroczonego ujmowany jest w wyniku 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

Konsolidacja

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 Grupa
 - 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.Grupa weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.
2. Jeżeli Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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. 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.
5. Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy oraz nie zrealizowane zyski, podlegają pełnej eliminacji

konsolidacyjnej. Wyłączeniu podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

6. Udziały niedające kontroli w 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.
7. Proporcja podziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostkę dominującą a udziały niekontrolujące, ustalana jest w oparciu o bezpośredni udział w kapitale jednostki zależnej a także potencjalne prawa głosu, które dają w okresie sprawozdawczym dostęp do korzyści ekonomicznych, związanych z posiadaniem udziałów w jednostce gospodarczej.
8. Wszystkie inwestycje, które na dzień nabycia spełniają definicję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży według warunków, określonych w MSSF 5, Aktywa 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

9. 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.
10. 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 MSSF 9, 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 okazijnym 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 MSSF 9 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.

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, w oparciu o podstawowe rodzaje dostarczanych towarów i usług. W okresie sprawozdawczym Grupa identyfikowała następujące segmenty operacyjne:

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

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.

W dniu 18 grudnia 2019 roku Zarząd Grupy PROCAD podjął decyzję o włączeniu zespołu Spółki AutoR KSI Sp. z o.o. w struktury PROCAD SA oraz przejęciu przez jednostkę dominującą realizowanych przez nią kontraktów. W związku z podjętą decyzją, od dnia 1 stycznia 2020 roku pracownicy spółki AutoR KSI zostali zatrudnieni w segmencie „Oprogramowanie komputerowe - sprzedaż i usługi w zakresie oprogramowania” w PROCAD SA. oraz nastąpiło połączenie segmentu „Wdrożenia rozwiązań CAD dla dużych odbiorców”, obejmującego działalność spółki AUTOR z segmentem „Oprogramowanie komputerowe - sprzedaż i usługi”

Poniższa tabela przedstawia wpływ połączenia segmentu „Wdrożenia rozwiązań CAD dla dużych odbiorców branży mechanicznej i przemysłu” z segmentem „Oprogramowanie komputerowe” na dane porównawcze.

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019	Oprogramowanie komputerowe – sprzedaż i usługi w zakresie oprogramowania, zaraportowane	Wpływ połączenia segmentu Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Oprogramowanie komputerowe – sprzedaż i usługi w zakresie oprogramowania, przekształcone
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	10 222	1 149	11 371
Sprzedaż między segmentami	5		5
Przychody segmentu ogółem	10 227	1 149	11 376
Zysk/(strata) segmentu	709	30	739

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy PROCAD za okres trzech miesięcy zakończony odpowiednio 31 marca 2020 r. i 2019 r.:

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020	Oprogramowanie komputerowe: sprzedaż i usługi	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	12 627	944	471	172	14 214	0	14 214
Sprzedaż między segmentami	0		0	8	8	-8	0
Przychody segmentu ogółem	12 627	944	471	180	14 222	-8	14 214
Zysk/(strata) segmentu	671	29	68	167	935	-8	927
Koszty ogólnego zarządu							-790
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							-33
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej							104
Przychody/Koszty finansowe netto							36
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego							-51
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy							89
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							89
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych							0
Całkowity dochód/(strata) netto za okres							89

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019	Oprogramowanie komputerowe: sprzedaż i usługi Przekształcone	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	11 371	1 060	635	137,638	13 204	0	13 204
Sprzedaż między segmentami	5		0	20	25	25	0
Przychody segmentu ogółem	11 376	1 060	635	158	13 229	25	13 204
Zysk/(strata) segmentu	739	45	164	158	1 106	-17	1089
Koszty ogólnego zarządu							-808
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							55
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej							336
Przychody/Koszty finansowe netto							55
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego							-103
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy							288
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							288
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych							0
Całkowity dochód/(strata) netto za okres							288

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

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	375	230	145
Sprzedaż krajowa	13 839	11 429	2 410
Razem	14 214	11 659	2 555

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

7. Działalność zaniechana

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Grunty	1 747	1 747
Budynki, lokale i budowle	829	911
Urządzenia techniczne i maszyny	174	182
Środki transportu	1 759	1 449
Meble i wyposażenie	0	0
Środki trwałe w budowie	378	378
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 887	4 667

Nabycia i sprzedaż

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku, Grupa dokonała nabycia aktywów trwałych o wartości 208 tys. zł. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa nabyła aktywa o wartości 23 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych za kwotę 12 tys. zł, natomiast w okresie porównywalnym zakończonym 31 marca 2019 za kwotę 42 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku ani w okresie porównawczym Grupa nie dokonała zakupu ani sprzedaży wartości niematerialnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Stan na dzień					
	31 marca 2020			31 grudnia 2019		
Klasy aktywów	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto
Maszyny i urządzenia	1 013	194	819	1013	111	902
Środki transportu	1 990	425	1 565	1736	320	1 416
Razem	3 003	619	2 384	2 749	431	2 318

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania, jakie nastąpiły w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu marca 2020 roku.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	budynki i budowle	środki transportu	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020	902	1 416	2 318
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	254	254
- nowych umów leasingowych	0	254	254
Zmniejszenia, z tytułu:	-83	-105	-188
- odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	-83	-105	-188
Wartość netto na dzień 31 marca 2020	819	1 565	2 384

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

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Grupa klasyfikuje jednostki uczestnictwa funduszy Gamma, zarządzanych przez GAMMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., będące częścią Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego. Jednostki uczestnictwa można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa była w posiadaniu jednostek uczestnictwa tym funduszu o łącznej wartości nominalnej 4 799 tys. zł oraz wartości godziwej 4 898 tys. zł.

Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych są zaliczane do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej i wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie ich opublikowanej wartości rynkowej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

AKTYWA FINANSOWE wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Stan na dzień	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Stan na początek okresu:	4 689	9 199
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	4 544	9 023
- jednostki uczestnictwa - wycena do wartości godziwej	145	176
Zwiększenia:	255	90
- nabycie	255	20
- wycena do wartości godziwej	0	70
Zmniejszenia:	-46	-4600
- umorzenie jednostek	0	-4499
- ujęta wycena do wartości godziwej dotycząca umorzonych jednostek	-46	-101
- utrata wartości	0	0
Stan na koniec okresu	4 898	4 689
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	4 799	4 544
- jednostki uczestnictwa - zmiana wartości godziwej	99	145

Informacje o klasyfikacji aktywów finansowych przedstawia nota 3.2.7 Sprawozdania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Grupa zakwalifikowała instrumenty dłużne, którymi są obligacje o następującej charakterystyce:

OBLIGACJE	Termin zapadalności	Oprocentowanie roczne	Wartość emisyjna	Wartość godziwa na dzień	
				31 marca 2020	31 grudnia 2019
Obligacje Mostostal Infrastruktura Sp. z o.o.	20 sierpnia 2016	WIBOR 6M+6,5 p.p.	500	220	220
Obligacje POLBRAND SA seria G	6 czerwca 2016	9%	200	0	0
			700	220	220

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa wykazuje obligacje Mostostal Infrastruktura, które nie zostały wykupione przez emitenta. Aktywa te zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 303 tys. zł. Od 2014 roku prowadzone było postępowanie sądowe w celu odzyskania zainwestowanych kwot. Nakaz zapłaty został wydany w dniu 31 grudnia 2014 roku a w dniu 18 sierpnia 2016 roku wyrok zasądający całość roszczenia. W dniu 30 maja 2018 Sąd wydał tytuł wykonawczy i wszczęte zostało postępowanie egzekucyjne. W dniu 14 czerwca komornik dokonał zajęcia nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie obligacji i rozpoczęte zostały czynności zmierzające do jego licytacji. W efekcie tych działań Biegła Sądowa sporządziła w listopadzie 2018r. nowy operat szacunkowy nieruchomości. Wartość nieruchomości wynikająca z nowej wyceny nie pokrywała wartości emisji, wobec czego Zarząd Grupy podjął decyzję o dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości tych aktywów. Kwota odpisu została oszacowana w oparciu o wskaźnik proporcji, w jakiej pozostaje wartość nieruchomości wynikająca z nowego operatu szacunkowego do wartości emisji. Obecnie nadal toczy się postępowanie egzekucyjne z opisanego powyżej przedmiotu zabezpieczenia.

Grupa jest także w posiadaniu obligacji POLBRAND, które nie zostały wykupione przez Emitenta i w całości zostały objęte odpisem z tytułu utraty wartości. Wobec POLBRAND toczyło się postępowanie restrukturyzacyjne, zakończone Postanowieniem Sądu w dniu 13 lutego 2018 roku. Również wnioski o ogłoszenie upadłości Polbrand zostały oddalone przez Sąd. Obecnie prowadzone jest postępowanie egzekucyjne.

10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów bankowych ani pożyczek, nie udzieliła też żadnych pożyczek.

Na dzień 31 marca 2020 roku jedyną pożyczką była pożyczka udzielona w 2019 roku Panu Maciejowi Horeczemu przez jednostkę dominującą o następującej charakterystyce:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
Maciej Horeczy	700	0	700	2026-12-31	roczne: 4%

Zabezpieczeniem spłaty powyższej pożyczki jest umowa zastawu.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

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	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 335	3 026
Lokaty krótkoterminowe	2 898	1 100
Inne aktywa pieniężne	0	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie	4 233	4 143
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	4 233	4 143

12. Zmiana wartości szacunkowych

12.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122	102	20
Rezerwa na świadczenia emerytalne	58	58	0
Ogółem	180	161	20

12.2. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	zmiana
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	74	102	-28
Aktualizacja należności	15	6	9
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	40	68	-28
różnice kursowe ujemne	0	3	-3
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	5	11	-6
rezerwa na świadczenia pracownicze	11	11	0
korekty konsolidacyjne	3	3	0
Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	122	102	20
dodatnie różnice kursowe	6	0	6
leasing środków trwałych	16	19	-3
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	23	32	-9
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	77	51	26
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *	0	5	-5
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *	-48	-5	-43

* 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.

12.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	zmiana
należności krótkoterminowe	353	295	57
zapasy	0	0	0
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	817	817	0
Ogółem	1 170	1 112	57

Zasady szacowania odpisu aktualizującego należności zostały opisane w nocie 3.2.7 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2019 rok.

Określając poziom ściągальności należności z tytułu dostaw i usług Grupa wykorzystuje model oczekiwanych strat kredytowych (OSK) oparty o macierz odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych oraz okresów przeterminowania. Ponieważ saldo obejmuje grupę rozproszonych pozycji (duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi), charakteryzujących się podobieństwem w zakresie ryzyka kredytowego oraz zachowań klientów w przeszłości, ściągальność należności jest szacowana na podstawie danych historycznych za ostatnie 5 lat. Na należności indywidualnie zidentyfikowane jako należności z utratą wartości, w tym skierowane do postępowania sądowego Grupa tworzy indywidualne odpisy aktualizujące.

W ocenie Grupy utworzony odpis aktualizujący w pełni pokrywa ryzyko związane z nieściągalnymi należnościami ponieważ w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi. Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe na dzień kończący okres sprawozdawczy jest najlepiej reprezentowana przez wartość księgową tych instrumentów.

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dotyczy:

- odpisu 100% udziałów w spółce zależnej Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku w wysokości 314 tys. zł;
- odpisu 100% obligacji POLBRAND Spółki z o.o. w wysokości 200 tys. zł. Podstawa utworzenia odpisu została opisana w nocie nr 9 niniejszego sprawozdania.
- Odpisu obligacji Mostostal Infrastruktura w wysokości 303 tys. zł. Podstawa utworzenia odpisu została opisana w nocie nr 9 niniejszego sprawozdania.

13. Struktura kosztów działalności

Koszty wg rodzaju	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Amortyzacja	264	96
Zużycie materiałów i energii	88	104
Usługi obce	1 515	2 146
Podatki i opłaty	25	26
Wynagrodzenia	1 656	1 575
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	300	330
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	159	210
- podróże służbowe	68	76
- reklama	44	90
- ubezpieczenia	18	18
- pozostałe	29	26
Koszty według rodzaju, razem	4 007	4 489
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-1 628	-1 524
Koszty ogólnego zarządu	-790	-808
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 589	2 157

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany aktywów warunkowych. Grupa nie posiada należności warunkowych.

Zmiany zobowiązań warunkowych przedstawia poniższa tabela:

POZYCJE WARUNKOWE (w tys. zł)	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana
Zobowiązania warunkowe	0	500	-500
- na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	0	500	-500
- udzielonych poręczeń	0	500	-500
Pozycje pozabilansowe razem	0	500	-500

Zobowiązania warunkowe dotyczyły poręczenia udzielonego przez PROCAD SA, którego celem było zabezpieczenie zobowiązań handlowych spółki zależnej Autor KSI Sp. z o.o. do wysokości 500 tys. zł. Od 1 stycznia 2020 roku AutoR KSI nie prowadzi działalności handlowej, wobec czego poręczenie wygasło.

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku:

Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności z wyjątkiem pożyczek	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek
Kluczowe kierownictwo	0	0	0	0
Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo *	4	91	20	35
APA Jarzyńska	3	27	15	10
BOARCH	1	43	3	18
AGTIM Agnieszka Horeczy	0	18	0	7
FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.	0	3	0	0
WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o.		0	2	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. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego tj. 31 marca 2020 roku Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych, nie występują też zaległe zobowiązania bądź należności od podmiotów powiązanych.

16. 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.

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

W opisywanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy akcjonariuszom ani też nie zadeklarowano jej wypłaty.

Zarząd Grupy zaproponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby stratę poniesioną w 2019 roku w kwocie 2 431 tys. zł pokryć ze środków kapitału zapasowego.

W roku 2019 roku dywidenda również nie była wypłacana. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PROCAD SA z dnia 28 maja 2019 roku zysk za 2018 rok został w całości przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego.

18. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

19. Czynniki wpływające na wynik finansowy

Od 2019 roku Grupa odnotowuje wzrosty sprzedaży w segmencie oprogramowania, będące efektem zmiany modelu licencjonowania oprogramowania Autodesk. Zmiana modelu polegała na stopniowym przechodzeniu z modelu inwestycyjnego (zakup licencji wieczystych) do bardziej elastycznego modelu eksploatacyjnego (zakup licencji czasowych dostosowanych do bieżącego zapotrzebowania klientów). Zgodnie z założeniami modelu Grupa odnotowuje wzrosty związane z odnowieniami licencji czasowych sprzedanych przed rokiem, ale jednocześnie spadają marże uzyskiwane ze sprzedaży produktów Autodesk. W omawianym okresie sprawozdawczym sprzedaż wzrosła o ok. 8 % rok do roku, natomiast marża ze sprzedaży uległa obniżeniu o ok. 2% rok do roku.

W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa nie odczuła jeszcze znaczącego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa na jej wyniki i sytuację finansową. Spadki sprzedaży odnotowano jedynie w segmencie usług szkoleniowych (o 164 tys. zł r/r) oraz w sprzedaży sprzętu komputerowego (o 116 tys. zł r/r), natomiast łączna sprzedaż wzrosła rok do roku o ok. 8%. Wprowadzone natomiast zostały zmiany dotyczące organizacji pracy w Grupie, tj. przejście na pracę zdalną prawie przez wszystkich pracowników oraz na obsługę klientów „online”.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki Grupy jest konkurencja, wpływająca na zmniejszenie osiąganych marż, w związku z koniecznością ponoszenia wysokich kosztów pozyskiwania klientów oraz intensyfikacji działań marketingowych.

Ważną kwestię dla Grupy stanowi również sytuacja na rynku pracy, mianowicie dostęp do wykwalifikowanych specjalistów i rosnące koszty związane z zatrudnieniem.

Wewnętrzny czynnikiem wpływającym na wyniki Grupy jest utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników, co wiąże się ze wzrostem kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych.

20. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy kapitałowej PROCAD

1. Przychody netto Grupy ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w I kwartale 2020 roku wyniosły 14 214 tys. zł i były wyższe o ok. 8%, tj. o 1 010 tys. zł od osiągniętych w I kwartale 2019 roku. Przychody PROCAD SA w I kwartale 2020 roku wyniosły 14 205 tys. zł. i były wyższe o 2 123 tys. zł, tj. o ok. 18% od osiągniętych w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost sprzedaży jest efektem wprowadzonego przez Autodesk modelu biznesowego a związany jest odnowieniami licencji czasowych sprzedawanych w poprzednich okresach. Jednakże wzrost ten nie jest skorelowany z uzyskiwaną marżą, która uległa obniżeniu.
2. W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 2 555 tys. zł, który był niższy o ok. 2% od osiągniętego w I kwartale 2019 roku, tj. o kwotę 58 tys. zł. Grupa osiągnęła marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 18%, tj. o ok. 2 punktów procentowych niższą niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.
3. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i kosztów zarządu, Grupa wykazała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 104 tys. zł wobec 336 tys. zł zysku osiągniętego w I kwartale 2019 roku. Spadek zysku z działalności operacyjnej jest rezultatem wzrostu kosztów sprzedaży, spowodowanych głównie wzrostem wynagrodzeń. Na koszty sprzedaży składają się przede wszystkim koszty działań marketingowych i pozyskiwania

klientów oraz wynagrodzeń w działach handlowych i koszty innych usług obcych zaklasyfikowanych jako koszty sprzedaży.

4. Na wielkość przychodów finansowych Grupy wpłynęły głównie otrzymane odsetki od lokat krótkoterminowych oraz zysk z tytułu różnic kursowych. Koszty finansowe Grupy dotyczą głównie odsetek od zawartych umów leasingu oraz straty z wyceny instrumentów finansowych. W rezultacie w I kwartale 2020 r. Grupa wykazała nadwyżkę finansową na saldzie przychodów i kosztów finansowych w kwocie 36 tys. zł (w 2019 roku nadwyżkę finansową w kwocie 55 tys. zł). Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, zysk brutto wyniósł 140 tys. zł wobec 391 tys. zł zysku brutto za I kwartał 2019 roku.
5. Ostatecznie, po uwzględnieniu aktywów i rezerwy na odroczony podatek dochodowy Grupa wykazała zysk netto z działalności kontynuowanej za I kwartał 2020 roku w wysokości 89 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w I kwartale 2019r. w kwocie 288 tys. zł.
6. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi ok. 36% wobec 35% wykazywanych na 31 grudnia 2019 roku. Aktywa obrotowe Grupy stanowią ok. 74% sumy aktywów. Na wielkość tę głównie wpływają należności z tytułu dostaw i usług, aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne. Wskaźniki płynności ukształtowały się na wysokich poziomach. Wskaźnik bieżącej płynności na koniec omawianego okresu wynosił 3,44.
7. Natomiast po stronie pasywów nastąpił wzrost wartości wskaźnika struktury kapitałów własnych, spowodowany spadkiem poziomu zobowiązań o 1% oraz wzrostem kapitału własnego o 1%. Odzwierciedla to wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych), który wzrósł z poziomu 242% wg stanu na 31.12.2019 r. do 246% na 31.03.2020r. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w omawianym okresie był w dalszym ciągu kapitał własny. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego do sumy pasywów) w pasywach Grupy jest wysoki i wynosi 71 % zarówno na koniec I kwartału 2020 roku jak i na 31 grudnia 2019 roku. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy pozostał na takim samym poziomie jak na 31 grudnia 2019 roku i wyniósł około 29%. Grupa posiada bardzo dobrą strukturę kapitałową. Posiadane zasoby finansowe umożliwiają bezpieczne i niezagrożone funkcjonowanie Grupy we wszystkich jej obszarach.

21. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Rozpoczęcie prac związanych z budową obiektu biurowego

W dniu 10 lutego 2020 roku Zarząd Grupy podjął decyzję o wykorzystaniu projektu budowlanego sporządzonego w ramach przygotowań do realizacji projektu „Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD” (POIR.02.01.00-00-0121/15-00) do budowy obiektu biurowego, który będzie pełnić funkcję siedziby Spółki. Rozpoczęcie prac związanych z budową nastąpiło w dniu 20 lutego 2020 roku. Grupa podjęła także działania związane z adaptowaniem projektu budowlanego Centrum Badawczo-Rozwojowego w celu jego dostosowania do wymagań obiektu biurowego, bez funkcji Centrum Badawczo-Rozwojowego. Po dokonaniu niezbędnych zmian w projekcie PROCAD SA rozpocznie proces zbierania ofert od potencjalnych wykonawców obiektu.

Informacja o wpływie epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy PROCAD

W dniu 20 marca 2020 roku ogłoszony został stan epidemii w Polsce w związku z ogólnoświatową pandemią koronawirusa COVID-19. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego za I kwartał 2020 roku Zarząd Grupy ocenia wpływ pandemii na działalność Grupy jako umiarkowany. Grupa prowadzi normalną działalność operacyjną, podstawowe strumienie przychodów pozostają stabilne a Grupa zachowuje dobrą i stabilną sytuację płynnościową.

Biorąc pod uwagę niepewność, która towarzyszy rozwojowi sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie, w chwili obecnej trudno jest oszacować skutki finansowe tego zdarzenia oraz ich wpływ na wyniki Grupy w kolejnych kwartałach. Zarząd Grupy spodziewa się, że utrzymujący się stan epidemii może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy w szczególnie w następujących obszarach:

- a) Szkoleń stacjonarnych, u klientów oraz w instytucjach oświatowych, które obecnie zostały odwołane lub przełożone. PROCAD podjęła intensywne działania mające na celu przestawienie tej działalności na szkolenia „online”, jednak ich efekt jest na razie trudny do przewidzenia.

- b) Sprzedaży sprzętu komputerowego, która może ulec zmniejszeniu wynikającemu z braków asortymentu produkowanego w przeważającym zakresie w Chinach.
- c) Usług świadczonych u klientów z uwagi na powszechnie wprowadzane przez klientów ograniczenia kontaktów zewnętrznych, jednakże część z tych usług będzie przeprowadzana z użyciem narzędzi informatycznych umożliwiających działanie na odległość.
- d) Ogólnego spadku sprzedaży spowodowanego ograniczonym popytem i wstrzymywaniem przez klientów decyzji inwestycyjnych.

Wpływ skutków epidemii będzie brany pod uwagę w kolejnych okresach roku 2020, m.in. przy dokonywaniu oceny przesłanek wskazujących na ewentualną utratę wartości aktywów.

Grupa podjęła działania prewencyjne oraz edukacyjne mające na celu ograniczenie ryzyka zarażenia poszczególnych osób, w tym m.in. działania ograniczające do niezbędnego minimum aktywność biur stacjonarnych. Ciągłość działania i kontynuacja świadczenia usług dla klientów zostały utrzymane, co wiązało się z przejściem większości pracowników Grupy na pracę zdalną. Grupa przeszła na obsługę klientów „online”, funkcjonuje w trybie pracy bieżącej i realizuje swoje zadania gospodarcze.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2020 roku nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, które miałyby wpływ na sytuację Grupy, poza czynnikami opisanymi powyżej.

22. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

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

- i. AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której PROCAD SA posiada 100% udziałów (100% w głosach), konsolidowana metodą pełną,
- ii. 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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa PROCAD składała się z jednostki dominującej PROCAD SA oraz 2 jednostek zależnych, w tym jednej spółki konsolidowanej metodą pełną: AutoR KSI Sp. z o.o. i jednej spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych: PROJEKT–BIZ Sp. z o.o.

W dniu 18 grudnia 2019 roku Zarząd PROCAD podjął decyzję o włączeniu zespołu Spółki AutoR KSI Sp. z o.o. w struktury PROCAD SA oraz przejęciu przez jednostkę dominującą wszystkich realizowanych przez nią kontraktów i zadań gospodarczych. Konsekwencją podjętej decyzji jest zaprzestanie od 1 stycznia 2020 roku prowadzenia działalności przez AutoR KSI w formie odrębnego podmiotu.

W ocenie Zarządu, z uwagi na istotny rozwój w PROCAD SA usług, które do tej pory były domeną spółki zależnej, synergia wynikająca z połączenia zespołów powinna pozwolić na lepsze wykorzystanie potencjałów obu zespołów.

Nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PROCAD.

25. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2020 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 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%
Familiar S.A., SICAV-SIF	452 332	5,02%	452 332	5,02%

Od momentu przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za 2019 rok, 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 31 marca 2020 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

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

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2019 rok 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 Grupy, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

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

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

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów.

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

Grupa prowadzi działalność gospodarczą głównie w Polsce, w związku z czym czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, takie jak dynamika PKB, stopy procentowe i kursy walut oraz stopa bezrobocia, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej, a także poziomy wydatków inwestycyjnych i sytuacja finansowa przedsiębiorstw mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów na produkty i usługi oferowane przez Grupę.

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi są:

- niepewność na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, ograniczenie popytu i podaży w globalnej gospodarce oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,
- ryzyko zmniejszenia zamówień, ciągłości pracy, zaburzeń w łańcuchu dostaw sprzętu IT,
- tendencje na rynku pracy w Polsce: wzrost płac oraz trudności z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników mogą działać niekorzystnie na plany rozwojowe firm,
- związany z członkostwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy pomocowych i rozwojowych,
- liczba zamówień na szkolenia ze strony Urzędów Pracy,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż.

Ponadto na wyniki Grupy wpływ może mieć trwająca pandemia koronawirusa COVID-19 oraz spowodowane przez nią pogorszenie koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie. Według najnowszych prognoz Komisji Europejskiej produkt krajowy brutto w Polsce zmniejszy się w tym roku o 4,3 %, natomiast w całej Unii Europejskiej spadek PKB wyniesie 7,4%. Istnieje ryzyko, że odbije się to negatywnie na kondycji finansowej polskich firm, osłabiając skłonności inwestycyjne przedsiębiorstw, w tym w rozwiązania IT. Jednocześnie, w celu ograniczenia skutków recesji, Rząd oraz Narodowy Bank Polski wprowadziły szereg programów pomocowych, oferujących wsparcie podatkowe i pieniężne, aby umożliwić dalsze funkcjonowanie firmom i pracownikom. W dniach 17 marca oraz 8 kwietnia 2020 roku Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzje o obniżeniu stóp procentowych. Spodziewane są jednak zachowawcze postawy ze strony firm i konsumentów, którzy będą się wstrzymywali z zakupami w obawie o swoją przyszłość i perspektywy dla całej gospodarki.

Oczekiwane pogorszenie koniunktury gospodarczej w następnych kilku kwartałach, może mieć również wpływ na zwiększenie rotacji należności, dlatego Grupa wprowadziła bardziej konserwatywną politykę zarządzania należnościami klientów.

Do istotnych czynników zależnych od Grupy wpływających na osiągnięte przez nią wyniki obecnie oraz w przyszłości są również:

- dostosowywanie Grupy do funkcjonowania w warunkach pandemii oraz zmieniających się warunków rynkowych,
- zapewnienie ciągłości działania i kontynuacji świadczenia usług dla klientów poprzez świadczenie tzw. pracy zdalnej przez większość pracowników Grupy oraz utrzymanie wysokiej jakości prowadzonej w ten sposób działalności handlowej i usługowej,
- intensywne działania marketingowe mające na celu zwiększenie rozpoznawalności PROCAD 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,
- utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników.

Grupa posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności w kolejnych kwartałach roku. Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje globalną sytuacją gospodarczą w celu oceny potencjalnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa na Grupę, ale na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie widzi fundamentalnych problemów z kontynuacją działalności w najbliższej przyszłości. Niemniej, w wypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej negatywnego wpływu na gospodarkę światową, sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na aspekt organizacyjny jak i perspektywy rozwoju Grupy. Wpływ ten zostanie uwzględniony w ocenie przesłanek wskazujących na ewentualną utratę wartości aktywów w kolejnych okresach sprawozdawczych 2020 roku.

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 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa razem	22 827	22 132	5 014	5 197
Zobowiązania długoterminowe	1 777	1 700	390	399
Zobowiązania krótkoterminowe	5 008	4 489	1 100	1 054
Kapitał własny	16 042	15 943	3 524	3 744
Kapitał podstawowy	902	902	198	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) **	1,78	1,77	0,39	0,42
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) ***	1,78	1,77	0,39	0,42

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2019	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 204	12 081	3 231	2 811
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	116	329	26	77
Zysk (strata) brutto	152	383	35	89
Zysk (strata) netto	99	282	23	66
Całkowity dochód (strata) ogółem	99	282	23	66
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	602	670	137	156
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-467	19	-106	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-200	-136	-45	-32
Przepływy pieniężne netto - razem	-65	553	-15	129
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 019 000	9 019 000	9 019 000	9 019 000
Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) *, ***	0,01	0,03	0,00	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:

31.03.2020	1 EUR = 4,5523 PLN
31.12.2019	1 EUR = 4,2585 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 2020 i 2019 roku (od stycznia do marca), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I kwartał 2020 r. wynosi 4,3963 PLN natomiast za I kwartał 2019 r. wynosi 4,2978 PLN.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.03.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe	6 282	6 104	6 251
Rzeczowe aktywa trwałe	4 902	4 651	3 740
Wartości niematerialne	260	293	390
Aktywa finansowe długoterminowe	703	703	1 351
Należności długoterminowe	366	366	591
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51	89	55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	2	124
Aktywa obrotowe	16 545	16 028	19 241
Zapasy	1 380	201	559
Należności z tytułu dostaw i usług	5 686	6 297	6 744
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	141	124	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	0	0	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	342	602	385
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	220	172	194
Aktywa finansowe krótkoterminowe	5 118	4 909	9 459
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 658	3 723	1 900
Suma aktywów	22 827	22 132	25 492
PASYWA			
Kapitał (fundusz) własny	16 042	15 943	17 719
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	6 090	6 090	4 571
Zyski zatrzymane	-1 395	-1 494	1 801
Zobowiązania długoterminowe	1 777	1 700	1 180
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 608	1 567	1 003
Dotacje rządowe	60	75	119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	58	58	58
Rezerwy na podatek odroczoney	51	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	5 008	4 489	6 593
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 709	2 954	4 616
Pozostałe zobowiązania finansowe	691	655	237
Dotacje rządowe	60	60	60
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	7
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	380	534	783
Pozostałe zobowiązania	151	248	292
Rezerwy krótkoterminowe	17	38	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	598
Suma zobowiązań	6 785	6 189	7 773
Suma pasywów	22 827	22 132	25 492

Podatek odroczoney 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 warunkowych. Poniżej przedstawiono zobowiązania warunkowe:

POZYCJE WARUNKOWE (w tys. zł)	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana
Zobowiązania warunkowe	0	500	- 500
- na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	0	500	- 500
- udzielonych poręczeń	0	500	- 500
Pozycje pozabilansowe razem	0	500	- 500

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

Rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	14 204	12 081
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 306	2 965
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 898	9 116
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	11 654	9 605
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 589	1 937
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 065	7 668
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	2 550	2 476
Pozostałe przychody operacyjne	35	80
Koszty sprzedaży	1 620	1 399
Koszty ogólnego zarządu	786	803
Pozostałe koszty operacyjne	63	25
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	116	329
Przychody finansowe	105	58
Koszty finansowe	69	4
Zysk/(Strata) brutto	152	383
Podatek dochodowy	53	101
a) część bieżąca	0	41
b) część odroczone	53	60
Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy	99	282
Pozostałe całkowite dochody za okres		
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0
Całkowity dochód (strata) netto za okres	99	282

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019
Zysk (strata) netto	99	282
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,01	0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) **	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 rozwodniających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	152	383
Korekty o pozycje:	300	-495
Amortyzacja	264	93
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	4
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	29	-83
Podatek dochodowy zapłacony	-17	-509
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	452	-112
Zmiana stanu rezerw	-21	0
Zmiana stanu zapasów	-1 179	497
Zmiana stanu należności netto	872	-2 214
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	488	2 630
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	-10	-131
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	602	670
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	42
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-229	-23
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	0	0
Nabycie aktywów finansowych	-250	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-467	19
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-176	-132
Odsetki	-24	-4
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-200	-136
Przepływy pieniężne netto razem	-65	553
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-65	553
Środki pieniężne na początek okresu	3 723	1 347
Środki pieniężne na koniec okresu	3 658	1 900

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2020	902	13 277	-2 832	6 090	0	-1 494	15 943
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						99	99
Inne całkowite dochody					0		0
Wypłata dywidendy					0	0	0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy					0	0	0
Stan na 31 marca 2020	902	13 277	-2 832	6 090	0	-1 395	16 042

Stan na 1 stycznia 2019	902	13 277	-2 832	4 571	0	1 519	17 437
Zysk (strata) netto za rok						-1 494	-1 494
Inne całkowite dochody							0
Wypłata dywidendy						0	0
Nabycie akcji własnych							0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				1 519		-1 519	0
Stan na 31 grudnia 2019	902	13 277	-2 832	6 090	0	-1 494	15 943

Stan na 1 stycznia 2019	902	13 277	-2 832	4 571	0	1 519	17 437
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						282	282
Inne całkowite dochody					0		0
Wypłata dywidendy					0	0	0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy					0	0	0
Stan na 31 marca 2019	902	13 277	-2 832	4 571	0	1 801	17 719

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Spółka nabyła aktywa trwałe o wartości 229 tys. zł. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku PROCAD SA nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej 23 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Spółka sprzedała aktywa trwałe za kwotę 12 tys. zł natomiast w okresie porównywalnym 2019 roku Spółka sprzedała aktywa trwałe za kwotę 42 tys. zł.

2. Wartości niematerialne

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku Spółka nie dokonywała zakupu wartości niematerialnych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym 2019 roku Spółka nie dokonała sprzedaży wartości niematerialnych.

Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

PROCAD SA nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych

3. Struktura kosztów działalności

Koszty wg rodzaju	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Amortyzacja	264	93
Zużycie materiałów i energii	88	101
Usługi obce	1 513	1 900
Podatki i opłaty	25	26
Wynagrodzenia	1 651	1 501
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	299	313
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	156	205
- podróże służbowe	68	74
- reklama	44	89
- ubezpieczenia	16	17
- pozostałe	28	25
Koszty według rodzaju, razem	3 995	4 139
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-1 620	-1 399
Koszty ogólnego zarządu	-786	-803
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 589	1 937

4. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	zmiana
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	71	98	-27
Aktualizacja należności	15	6	9
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	40	67	-27
różnice kursowe ujemne	0	3	-3
rezerwa na przyszłe koszty	0	0	0
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	5	11	-6
rezerwa na świadczenia pracownicze	11	11	0
Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	122	96	26
dodatnie różnice kursowe	6	0	6
leasing środków trwałych	16	18	-2
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	23	32	-9
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	77	46	31
Aktywa (rezerwa) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *	-51	2	-53

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

5. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	zmiana
należności krótkoterminowe	344	285	58
zapasy	0	0	0
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	2 165	2 165	0
Ogółem	2 508	2 450	58

Określając poziom ściągальności należności z tytułu dostaw i usług Spółka wykorzystuje model oczekiwanych strat kredytowych (OSK) oparty o macierz odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych oraz okresów przeterminowania. Ponieważ saldo obejmuje grupę rozproszonych pozycji (duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi), charakteryzujących się podobieństwem w zakresie ryzyka kredytowego oraz zachowań klientów w przeszłości, ściągальność należności jest szacowana na podstawie danych historycznych za ostatnie 5 lat. W ocenie Spółki, w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego, ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dotyczy:

- odpisu 100% udziałów w spółce zależnej Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku w wysokości 314 tys. zł;
- odpisu 100% udziałów w spółce zależnej AUTOR KSI Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie w wysokości 1 348 tys. zł. Podstawa utworzenia odpisu została opisana w nocie nr 7.1.2 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok.
- odpisu 100% obligacji POLBRAND Spółki z o.o. w wysokości 200 tys. zł. Podstawa utworzenia odpisu została opisana w nocie nr 9 niniejszego sprawozdania.

- d) odpisu obligacji Mostostal Infrastruktura w wysokości 303 tys. zł. Podstawa utworzenia odpisu została opisana w notcie nr 9 niniejszego sprawozdania.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka PROCAD SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

Gdańsk, dnia 15 maja 2020 r.

Sporządziła:
Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy

ZARZĄD PROCAD SA

Jarosław Jarzyński – Prezes Zarządu

Janusz Szczęśniak – Wiceprezes Zarządu

Maciej Horeczy – Wiceprezes Zarządu