



**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej PROCAD
za okres 3 miesięcy
zakończony dnia 31 marca 2019 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 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
I.	Aktywa razem	27 633	24 217	6 424	5 632
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 212	357	282	83
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 018	4 745	1 632	1 103
IV.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	19 403	19 115	4 511	4 445
V.	Kapitał podstawowy	902	902	210	210
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) **, ***	2,15	2,12	0,50	0,49

		w tys. zł		w tys. EUR	
		Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2019	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2018	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2019	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2018
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 204	13 967	3 072	3 343
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	336	828	78	198
III.	Zysk (strata) brutto	391	863	91	207
IV.	Zysk (strata) netto	288	656	67	157
V.	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	288	510	67	122
VI.	Całkowity dochód (strata) ogółem	288	656	67	157
VII.	Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	288	510	67	122
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	483	2 417	112	578
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19	-616	4	-147
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-139	-68	-32	-16
XI.	Przepływy pieniężne netto - razem	363	1 733	84	415
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) *, ***	0,03	0,06	0,01	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:

29.03.2019

1 EUR = 4,3013 PLN

31.12.2018

1 EUR = 4,3000 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 2019

i 2018 roku (od stycznia do marca) ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za I kwartał 2019 r. wynosi 4,2978 PLN natomiast za I kwartał 2018r. wynosi 4,1784PLN.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
AKTYWA w tysiącach złotych			
Aktywa trwałe	7 308	6 217	8 300
Rzeczowe aktywa trwałe	3 780	2 651	2 795
Wartość firmy	686	686	2 728
Wartości niematerialne	2 070	2 103	2 532
Aktywa finansowe długoterminowe	3	3	3
Należności długoterminowe	590	590	88
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55	0	64
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124	184	90
Aktywa obrotowe	20 325	18 000	18 452
Zapasy	561	1 056	220
Należności z tytułu dostaw i usług	7 770	5 405	7 960
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	21
Pozostałe należności publiczno - prawne	0	2	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	395	417	147
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	203	127	355
Aktywa finansowe krótkoterminowe	9 459	9 419	3 965
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 937	1 574	5 784
Suma aktywów	27 633	24 217	26 752
PASYWA w tysiącach złotych			
Kapitał własny RAZEM	19 403	19 115	21 012
Kapitał własny jednostki dominującej	19 403	19 115	19 114
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	7 257	7 257	6 423
Zyski zatrzymane	799	511	1 344
Udziały niekontrolujące	0	0	1 898
Zobowiązania długoterminowe	1 212	357	151
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 018	150	93
Dotacje rządowe	119	134	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	58	58	50
Rezerwy na podatek odroczonego	17	15	8
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 018	4 745	5 589
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 988	3 229	4 299
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	249	83	132
Dotacje rządowe	60	60	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	475	150
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	800	441	786
Pozostałe zobowiązania	299	424	159
Przychody przyszłych okresów	616	33	63
Suma zobowiązań	8 230	5 102	5 740
Suma pasywów	27 633	24 217	26 752

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 31.03.2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	13 204	13 967
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 167	5 874
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 037	8 093
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	10 591	10 275
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 157	3 970
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 434	6 305
Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży	2 613	3 692
Pozostałe przychody operacyjne	80	13
Koszty sprzedaży	1 524	1 839
Koszty ogólnego zarządu	808	1 025
Pozostałe koszty operacyjne	25	13
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	336	828
Przychody finansowe	59	62
Koszty finansowe	4	27
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	391	863
Podatek dochodowy	103	207
część bieżąca	41	229
część odroczone	62	-22
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	288	656
Zysk/(Strata) netto za okres przypadający:		
Udziałom niedającym kontroli	0	146
Akcjonariuszom jednostki dominującej	288	510

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	288	656
Przypadające:		
Udziałom niedającym kontroli	0	146
Akcjonariuszom jednostki dominującej	288	510

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018
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 31.03.2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	391	863
Korekty o pozycje	-493	19
Amortyzacja	96	172
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4	2
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-84	-19
Podatek dochodowy zapłacony	-509	-136
Pozostałe pozycje netto	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	-102	882
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	495	190
Zmiana stanu należności	-2 344	-1 374
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 564	2 690
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-130	29
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	483	2 417
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-23	-40
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	535
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	0	180
Odsetki	0	9
Nabycie aktywów finansowych	0	-600
Udzielone pożyczki	0	-700
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19	-616
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dotacje rządowe	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wypłata dywidendy	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-135	-64
Odsetki	-4	-4
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-139	-68
Przepływy pieniężne netto razem	363	1 733
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	363	1 733
Środki pieniężne na początek okresu	1 574	4 051
Środki pieniężne na koniec okresu	1 937	5 784

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES od 1 stycznia do 31 marca 2019 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 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
Inne całkowite dochody					0		0		0
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy							0		0
Przeniesienie na kapitał zapasowy				0			0		0
Nabycie spółki zależnej							0		0
Stan na 31 marca 2019	902	13 277	-2 832	7 257	0	799	19 403	0	19 403

Stan na 1 stycznia 2018	902	13 277	-2 832	6 423	0	834	18 604	1 752	20 356
Zysk (strata) netto za rok					0	511	511	359	870
Inne całkowite dochody							0		0
Wypłata dywidendy						0	0		0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				834		-834	0		0
Sprzedaż spółki zależnej							0	-2 111	-2 111
Stan na 31 grudnia 2018	902	13 277	-2 832	7 257	0	511	19 115	0	19 115

Stan na 1 stycznia 2018	902	13 277	-2 832	6 423	0	834	18 604	1 752	20 356
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						510	510	146	656
Inne całkowite dochody					0		0		0
Przeniesienie na kapitał zapasowy				0			0		0
Stan na 31 marca 2018	902	13 277	-2 832	6 423	0	1 344	19 114	1 898	21 012

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 wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

1.1 Jednostka dominująca

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 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostką podlegającą konsolidacji pełnej na dzień 31.03.2019 roku była spółka AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Dane porównawcze obejmują także dane spółek DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 marca 2018 roku, które były konsolidowane metodą konsolidacji pełnej. W dniu 15 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca sprzedała cały posiadany pakiet udziałów w Spółce DES ART Sp. z o.o., stanowiący 61,82% udziału w kapitale zakładowym spółki a transakcja objęła także CADOR Consulting Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest DES ART Sp. z o.o. W związku z powyższym Spółki DES ART oraz CADOR nie podlegają konsolidacji w 2019 roku.

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. Posiada unikatową ofertę usług wdrożeniowych z

wartością dodaną w zakresie wdrożeń rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla szeroko pojętej branży mechanicznej i przemysłu.

1.3 Jednostka zależna nie podlegająca konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 31 marca 2019 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 2019 roku wynosi 0,90%.

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 2019
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	41	41	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,
- Jolanta Tomalka - 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 2019 roku nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy.

Pomiędzy dniem kończącym okres sprawozdawczy a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie. Natomiast w dniu 30 kwietnia 2019 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PROCAD SA złożyła Pani Jolanta Tomalka. Nowy członek Rady Nadzorczej zostanie powołany w dniu 28 maja 2019 roku.

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 2018 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 2019 roku do 31 marca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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. W opinii Zarządu nie istnieją czynniki ani okoliczności mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności przez spółki Grupy.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 maja 2019 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 oczekiwany 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 przedstawia nota 3.2.7 niniejszego sprawozdania.

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 13.2 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 notce 3.2.7 niniejszego sprawozdania.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie 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.

2.6 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji w sprawozdaniach finansowych jest polski złoty (PLN). 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 podane są w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy, z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej w punkcie 3.1 zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

3.1. Zmiany w przepisach dotyczących rachunkowości oraz stosowanych zasadach rachunkowości

3.1.1 Zastosowania MSSF 16 Leasing po raz pierwszy

MSSF 16 „Leasing” został wydany w dniu 13 stycznia 2016 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską do zastosowania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Nowy standard zastąpił MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Odrębnie ujmuje też amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikające ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie uległ zmianie. Leasingodawca dalej ujmuje wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie. W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczne efektywną stopą procentową.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejszą implementację standardu, w związku z tym zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 roku. Grupa zastosowała do swoich umów leasingowych zmodyfikowane podejście retrospektywne. W związku z powyższym Grupa nie przekształcała danych porównawczych.

Grupa występuje w roli leasingobiorcy w umowach leasingu samochodów. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa korzystała z dwóch umów leasingu, w tym jednej zawartej w listopadzie 2018 roku, które zostały sklasyfikowane wcześniej jako leasing finansowy, a związane z nimi wartości aktywów i zobowiązań leasingowych zostały ustalone na podstawie wytycznych MSR 17. Wartości te stanowiły wartość początkową składnika aktywów z tytułu prawa użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu na dzień wdrożenia nowego standardu, a ich dalsze rozliczenia będą dokonywane zgodnie z nowymi zasadami MSSF 16. Umowy leasingu samochodów zawarte w 2019 roku zostały ujęte wg zasad MSSF 16.

Grupa korzysta też z najmu powierzchni biurowych, jednakże przeprowadzona analiza umów najmu wykazała, że umowy te nie spełniają definicji leasingu, zawartej w nowym standardzie.

Wdrożenie MSSF 16 spowodowało zmiany w opisie zasad rachunkowości. Znaczące zasady rachunkowości dotyczące MSSF 16 zostały opisane w nocie 3.2.6 niniejszego sprawozdania finansowego.

3.1.2 Zastosowanie pozostałych nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017).
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – (opublikowano dnia 12 grudnia 2017), dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF:
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli;
 - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli;
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy;
 - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończoneZmiany te są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze – Zmiany do programu określonych świadczeń; ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018).
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”, wpływająca na rozpoznanie i wycenę bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, ale nie weszły dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

3.1.3 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:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF – opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku; mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- 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. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2020 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny” - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- 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 2021 roku lub później.

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 zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również przewidywane koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym ten składnik aktywów się znajdował, w przypadku gdy istnieje zobowiązanie do poniesienia kosztów z tego tytułu oraz gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych kosztów będzie nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, pod warunkiem, że oszacowane przyszłe koszty będą wyższe od kwoty 30 000 PLN.
3. 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

Zasady obowiązujące przed 1 stycznia 2019 roku:

1. W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści, wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w wyniku okresu.
2. Aktywa użytkowane w oparciu o zawarte umowy leasingu podlegają amortyzacji według zasad przyjętych dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest wystarczającej pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas dany składnik aktywów jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.
3. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty okresu przez okres trwania leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.
4. W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

Zasady obowiązujące od 1 stycznia 2019 roku:

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 księgowe, 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 niewypelnienia 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 niewypelnienia 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 biernie kosztów stanowią prawdopodobne zobowiązania przypadające do zapłaty, wynikające w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez jej kontrahentów, a także kwoty należne pracownikom. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi oraz nagród z zysku. Biernie rozliczenia są prezentowane w pozycji zobowiązań.
3. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, wielkości i świadczeń lub utraty ich wartości.
4. Czas i sposób rozliczania uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów wyznaczony jest z zachowaniem zasady ostrożności na okres, którego dotyczy.

3.2.14. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

3.2.15. Dotacje

1. Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.
2. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych, ujmuje się w pozycji rozliczeń międzyokresowych, a następnie stopniowo, drogą systematycznych odpisów odnosi do przychodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów.
3. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie jako przychód w poszczególnych okresach, w sposób współmierny do kosztów, które te dotacje mają w zamierzeniu kompensować.
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 aktuariálną, 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 równoległe (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

egzekwowanie prawa 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.

- 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.
- 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

- 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.
- Koszty ujmuje się w wyniku na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.
- 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

- 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.
- 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.
- 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.
- Przychody z tytułu dywidend (udziału w zyskach) ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

3.2.23. Podatek dochodowy

- Podatek dochodowy za dany okres, obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.
- Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej

sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

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

3.2.24. Podatek odroczony

1. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice występujące na dzień sprawozdawczy między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku tworzone są od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych.
4. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie jest ujmowana, jeżeli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik brutto.
5. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.
6. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
7. Grupa kompensuje ze sobą rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, jeżeli posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
8. Podatek odroczony ujmowany jest w 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 niesprawnym 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 niesprawnym kontroli wykazywany jest w rachunku zysku i strat w odrębnej pozycji jako element rozliczenia zysku okresu spółek Grupy, objętych konsolidacją pełną.
 7. Proporcja podziału wyniku oraz zmian w kapitale własnym jednostki zależnej, pomiędzy jednostkę dominującą a udziały niekontrolujące, ustalana jest w oparciu o bezpośredni udział w kapitale jednostki zależnej a także potencjalne prawa głosu, które dają w okresie sprawozdawczym dostęp do korzyści ekonomicznych, związanych z posiadaniem udziałów w jednostce gospodarczej.
 8. Wszystkie inwestycje, które na dzień nabycia spełniają definicję aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży według warunków, określonych w MSSF 5, Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, ujmowane są zgodnie z postanowieniami tego standardu, tzn. ujmowane są w odrębnej pozycji aktywów, obejmujących ich wartość w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zaś w zobowiązaniach odrębnie wykazywana jest ich wartość w wartości godziwej.

Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

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 trwale
3. Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.
4. Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z 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. Objaśnienia 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,
- wdrożenia rozwiązań CAD dla dużych odbiorców branży mechanicznej i przemysłu,

W okresie porównawczym 2018 roku Grupa identyfikowała dodatkowo segment operacyjny:

- sprzedaż inżynierskich usług obliczeniowych oraz usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce - segment obejmujący wyniki spółek DES ART Sp. z o.o. i CADOR Sp. z o.o., od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 marca 2018 roku.
Spółka DESART Sp. z o.o. została sprzedana w dniu 15 listopada 2018 roku wraz z CADOR Sp. z o.o., w której DESART Sp. z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym. Od dnia sprzedaży DES ART Sp. z o.o. segment ten nie jest już identyfikowany przez Grupę.

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

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

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

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

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 2019 r. i 2018 r.:

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019	Oprogramowanie komputerowe: sprzedaż i usługi	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	10 222	1 060	635	1 149	138	13 204	0	13 204
Sprzedaż między segmentami	5		0		20	25	-25	0
Przychody segmentu ogółem	10 227	1 060	635	1 149	158	13 229	-25	13 204
Zysk/(strata) segmentu	709	45	164	30	158	1 106	-17	1 089
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

Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018	Oprogramowanie i usługi w zakresie oprogramowania	Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	Usługi szkoleniowe	Usługi inżynierskie	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Pozostałe	RAZEM	Korekty i wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7 997	1 260	547	3 402	640	121	13 967	0	13 967
Sprzedaż między segmentami	529	17	0	82	7	4	639	-639	0
Przychody segmentu ogółem	8 526	1 277	547	3 484	647	125	14 606	-639	13 967
Zysk/(strata) segmentu	773	62	159	763	0	125	1 882	-29	1 853
Koszty ogólnego zarządu									-1025
Pozostałe przychody/koszty operacyjne									0
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej									828
Przychody/Koszty finansowe netto									35
Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego									-207
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy									656
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									510
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych									146
Całkowity dochód/(strata) netto za okres									656

Grupa działa przede wszystkim na obszarze Polski. Nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 10% odpowiednich wartości. W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła w tych obszarach następujące wyniki:

	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży
Sprzedaż zagraniczna	690	60	630
Sprzedaż krajowa	12 514	10 531	1 983
Razem	13 204	10 591	2 613

7. Działalność zaniechana

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	31 marca 2019	31 grudnia 2018
Grunty	1 747	1 747
Budynki, lokale i budowle	10	11
Urządzenia techniczne i maszyny	211	213
Środki transportu	1 511	380
Meble i wyposażenie	0	0
Środki trwałe w budowie	300	300
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 780	2 651

Nabycia i sprzedaż

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku, Grupa dokonała nabycia aktywów trwałych o wartości 23 tys. zł. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Grupa nabyła aktywa o wartości 40 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych za kwotę 42 tys. zł, natomiast w okresie porównywalnym zakończonym 31 marca 2018 Grupa nie dokonała sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku ani w okresie porównawczym Grupa nie dokonała zakupu ani sprzedaży wartości niematerialnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Stan na dzień					
	31 marca 2018			31 grudnia 2018		
	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto	Wartość początkowa	Skumulowane umorzenie	Wartość księgową netto
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	1 495	37	1 458	325	21	304
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Razem	1 495	37	1 458	325	21	304

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	środki transportu	pozostałe	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019	304	0	304
Zwiększenia stanu, z tytułu:	1 170	0	1 170
- nowych umów leasingowych	1 170	0	1 170
Zmniejszenia, z tytułu:	-16	0	-16
- odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	-16	0	-16
- odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0
Wartość netto na dzień 31 marca 2019	1 458	0	1 458

Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie posiada zobowiązań na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9. Aktywa finansowe wyceniana 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 oraz jednostki uczestnictwa funduszu Agio Kapitał, zarządzanego przez AgioFunds TFI SA. 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 tych funduszy o łącznej wartości nominalnej 9 028 tys. zł oraz wartości godziwej 9 239 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 2019	31 grudnia 2018
Stan na początek okresu:	9 199	2 656
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	9 023	2 528
- jednostki uczestnictwa - wycena do wartości godziwej	176	128
Zwiększenia:	40	7 075
- nabycie	5	7 005
- wycena do wartości godziwej	35	70
Zmniejszenia:	0	-532
- umorzenie jednostek	0	-510
- ujęta wycena do wartości godziwej dotycząca umorzonych jednostek	0	-22
- utrata wartości	0	0
Stan na koniec okresu	9 239	9 199
- jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia	9 028	9 023
- jednostki uczestnictwa - zmiana wartości godziwej	211	176

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała przeszacowania wartości posiadanych aktywów odnosząc kwotę 35 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego (w 2018 roku: 70 tys. zł).

Informacje o klasyfikacji aktywów finansowych przedstawia nota 3.2.7 Sprawozdania.

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 2019	31 grudnia 2018
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. W 2018 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego te aktywa, 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.

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 2018 roku jedyną pożyczką była pożyczka udzielona Panu Zbigniewowi Safuryn przez jednostkę dominującą o następującej charakterystyce:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
Zbigniew Safuryn	700	0	700	2018-12-31	roczne: 4%

Pożyczka ta została spłacona w całości w dniu 20 listopada 2018 roku, wraz z należnymi odsetkami.

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 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 437	457
Lokaty krótkoterminowe	500	1 100
Inne aktywa pieniężne	0	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w bilansie	1 937	1 574
Kredyty w rachunkach bieżących	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 937	1 574

12. Zmiana wartości szacunkowych

13.1. Informacja o zmianach z tytułu rezerw

Tytuł	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	zmiana
Rezerwa na urlopy pracownicze	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155	96	59
Rezerwa na świadczenia emerytalne	58	58	0
Ogółem	213	154	59

13.2. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	zmiana
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	281	281	-1
Aktualizacja należności	4	5	-1
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	155	155	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	50	107	-57
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	61	3	58
rezerwa na świadczenia pracownicze	11	11	0
Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	174	113	61
leasing środków trwałych	45	26	19
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	44	38	7
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	85	49	36
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *	124	184	-60
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *	-17	-15	-2

* 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 odroczonego dotyczący jednostki dominującej nie jest kompensowany z podatkiem odroczonego dotyczącym jednostek zależnych.

13.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy (w tys. zł)	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	zmiana
należności krótkoterminowe	258	290	-32
zapasy	0	0	0
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	817	817	0
Ogółem	1 075	1 107	-32

Określając poziom ściągłości 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, ściągłość należności jest szacowana na podstawie danych historycznych za ostatnie 5 lat. W ocenie Grupy, 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% 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. Koszty według rodzaju

Koszty wg rodzaju	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2019	31 marca 2018
Amortyzacja	96	172
Zużycie materiałów i energii	104	190
Usługi obce	2 146	3 240
Podatki i opłaty	26	24
Wynagrodzenia	1 575	2 489
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	330	426
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	210	248
- podróże służbowe	76	116
- reklama	90	83
- ubezpieczenia	18	26
- pozostałe	26	23
Koszty według rodzaju, razem	4 489	6 790
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	43
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-1 524	-1 839
Koszty ogólnego zarządu	-808	-1 025
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 157	3 970

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 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
Zobowiązania warunkowe	500	300	200
- na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	500	300	200
- udzielonych poręczeń	500	300	200
Pozycje pozabilansowe razem	500	300	200

Zobowiązania warunkowe dotyczą poręczenia udzielonego przez PROCAD SA, którego celem jest zabezpieczenie zobowiązań handlowych spółki zależnej Autor KSI Sp. z o.o. do wysokości 500 tys. zł.

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku:

Jednostki powiązane	Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności z wyjątkiem pożyczek	Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek
Jednostki zależne	22	3	7	1
Projekt - Biz Spółka z o.o.	0	0	0	0
AUTOR KSI Spółka z o.o.	22	3	7	1
Kluczowe kierownictwo	0	0	0	0
Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo *	3	102	25	27
Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna	0	0	0	0

FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.	0	3	0	0
WM Pracownia Projektowania Miasta Sp. z o.o.	0	0	0	0
APA Jarzyńska	3	23	19	0
BOARCH	0	42	6	18
AGTIM	0	34	0	9
TENCONCEPT	0	0	0	0

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

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. 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 2019 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. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

16.1 Wybór podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych

W dniu 26 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza PROCAD SA dokonała, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Emitenta. Wybrany podmiotem jest Misters Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704. Wybrany Audytor przeprowadzi badanie roczne oraz przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy PROCAD za 2019 oraz 2020 rok.

16.2 Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA

Raportem bieżącym nr 6/2019 w dniu 30 kwietnia 2019 roku Spółka opublikowała informację o zwołaniu na dzień 28 maja 2019 roku, na godzinę 11:00 w Gdańsku, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) PROCAD SA. W kolejnym raporcie bieżącym nr 7/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku Spółka zamieściła Projekty uchwał na ZWZ.

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

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

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

W opisywanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy akcjonariuszom ani też nie zadeklarowano jej wypłaty. Z uwagi na planowane inwestycje związane z rozwojem Centrum Badawczo-Rozwojowego Zarząd rekomenduje przeznaczenie całego zysku za rok 2018 na podwyższenie kapitału zapasowego.

W roku 2018 roku dywidenda również nie była wypłacana. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PROCAD SA, zysk netto za 2017 rok został w całości przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego.

19. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Grupę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

20. Czynniki wpływające na wynik finansowy

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 wraz z różnymi innymi czynnikami mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów na produkty i usługi oferowane przez Grupę. Z przewidywań Banku Światowego wynika, że w 2019 roku dynamika PKB w wyniesie 4,0%. Utrzymywanie niskich stóp procentowych będzie sprzyjać inwestycjom, jednakże głównym czynnikiem wzrostu pozostanie konsumpcja prywatna, będąca efektem zwiększenia wydatków państwa na realizację programów socjalnych i wzrostu płac. Grupa nie dostarcza produktów konsumpcyjnych dlatego wzrost w tym obszarze nie przekłada się bezpośrednio na wyniki osiągnięte przez Grupę.

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

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

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

- wzrost sprzedaży odnowień licencji czasowych sprzedanych w ubiegłych latach,
- wzrost sprzedaży usług szkoleniowych, będący efektem wpływu funduszy unijnych w zakresie kapitału ludzkiego,
- intensywne działania marketingowe mające na celu zwiększenie rozpoznawalności Spółki na rynku oraz wzrostu sprzedaży,
- działania wpływające na umocnienie pozycji lidera sprzedaży produktów Autodesk oraz lidera rozwiązań CAD w kraju,
- konsekwentne wdrażanie do sprzedaży własnych produktów i stały ich rozwój,
- stabilna sytuacja ekonomiczno – finansowa Podmiotu Dominującego, charakteryzująca się niskim zadłużeniem zewnętrznym oraz wysokim udziałem kapitału własnego w finansowaniu działalności.

21. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy kapitałowej PROCAD

1. Rezultaty działalności Grupy w I kwartale 2019 roku wykazują spadki wartości w porównaniu do wyników wykazywanych w okresie porównawczym ubiegłego roku, co jest efektem sprzedaży segmentu usług inżynierskich, obejmującego wyniki spółek DES ART Sp. z o.o. i CADOR Sp. z o.o., które podlegały konsolidacji za okres I kwartału 2018 roku. Spółka DESART Sp. z o.o. została sprzedana przez Grupę w dniu 15 listopada 2018 roku wraz z CADOR Sp. z o.o., w której DESART Sp. z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym.
2. Przychody netto Grupy ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w I kwartale 2019 roku wyniosły 13 204 tys. zł i były niższe o ok. 5%, tj. o 763 tys. zł od osiągniętych w I kwartale 2018 roku. Dane porównawcze zawierają kwotę przychodów w wysokości 3 402 tys. zł, pochodzącą z konsolidacji DESART i CADOR Spółek z o.o. za I kwartał 2018 roku. Przychody

PROCAD SA w I kwartale 2019 roku wyniosły 12 081 tys. zł. i były wyższe o 1 606 tys. zł, tj. o ok. 15% od osiągniętych w analogicznym okresie poprzedniego roku.

3. W pierwszym kwartale 2019 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 2 613 tys. zł, który był niższy o ok. 29% od osiągniętego w I kwartale 2018 roku, tj. o kwotę 1 079 tys. zł, przy czym spadek w wysokości 763 tys. zł jest efektem sprzedaży jednostki zależnej DESART. Grupa osiągnęła marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 20%, tj. o ok. 6 punktów procentowych niższą niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jednostka Dominująca wykazała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 2 476 tys. zł za I kwartał 2019 roku, wyższy o ok. 3% w porównaniu do I kwartał roku ubiegłego.
4. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i kosztów zarządu, Grupa wykazała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 336 tys. zł wobec 828 tys. zł zysku osiągniętego w I kwartale 2018 roku. Spadek zysku z działalności operacyjnej jest rezultatem wyższej bazy porównawczej zawierającej wyniki sprzedanych DESA ART Sp. z o.o. i CADOR Sp. z o.o., ale również wzrostu kosztów sprzedaży i kosztów zarządu. Na koszty sprzedaży składają się głównie koszty działań marketingowych, pozyskiwania klientów, wynagrodzeń w działach handlowych oraz koszty innych usług obcych zaklasyfikowanych jako koszty sprzedaży. Wzrost kosztów w głównej mierze jest efektem wzrostu kosztów zatrudnienia i presji płacowej odczuwanej przez Grupę. Jednostka dominująca wykazała za I kwartał 2019 roku zysk operacyjny w wysokości 329 tys. zł (-18%) wobec kwoty 401 tys. zł wykazanej w I kwartale 2018 roku.
5. Na wielkość przychodów finansowych Grupy wpłynęły głównie otrzymane odsetki od lokat krótkoterminowych oraz zysk z wyceny jednostek inwestycyjnych. Koszty finansowe Grupy dotyczą głównie odsetek od zawartych umów leasingu. W rezultacie w I kwartale 2019 r. Grupa wykazała nadwyżkę finansową na saldzie przychodów i kosztów finansowych w kwocie 55 tys. zł (w 2018 roku nadwyżkę finansową w kwocie 35 tys. zł). Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, zysk brutto wyniósł 391 tys. zł wobec 863 tys. zł zysku brutto za I kwartał 2018 roku.
6. Ostatecznie, po uwzględnieniu aktywów i rezerwy na odroczony podatek dochodowy Grupa wykazała zysk netto z działalności kontynuowanej za I kwartał 2019 roku w wysokości 288 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w I kwartale 2018r. w kwocie 656 tys. zł. PROCAD SA wykazała zysk netto w kwocie 282 tys. zł, niższy o ok. 8% w porównaniu do I kwartał roku ubiegłego.
7. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi ok. 36% wobec 35% wykazywanych na 31 grudnia 2018 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 2,90.
8. Natomiast po stronie pasywów nastąpił spadek wartości wskaźnika struktury kapitałów własnych, spowodowany wzrostem poziomu zobowiązań o 148% oraz kapitału własnego o 2%. Odzwierciedla to wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych), który w związku z wysoką dynamiką wzrostu zobowiązań obniżył się z poziomu 375% wg stanu na 31.12.2018 r. do 236% na 31.03.2019r. 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 70 % na koniec I kwartału 2019 roku oraz 79% na 31 grudnia 2018 roku. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy wyniósł około 30% i wzrósł o 9 pp.% ze względu na zawarcie nowych umów leasingu floty samochodowej. Grupa posiada stabilną sytuację finansową i na dzień sporządzenia sprawozdania nie znane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

22. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2019 roku nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, które miałyby wpływ na sytuację Grupy, poza czynnikami opisanymi w powyższych punktach.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2019 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

25. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 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 2018 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 2019 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 2018 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 (łącznie wartość transakcji od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych polskich równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych

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

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

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

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów.

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

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych mających wpływ na wyniki finansowe Grupy należy tempo wzrostu gospodarczego i związana z nim skłonność klientów do podejmowania inwestycji w rozwiązania IT, wspomagające procesy projektowe i wytwórcze.

Ekonomiści oraz Bank Światowy prognozują dynamikę PKB w Polsce na poziomie 4% w 2019 roku. Kolejne lata mają jednak przynosić lekkie hamowanie. Spodziewane jest spowolnienie w Polsce, będące wynikiem osłabiającej się koniunktury na świecie oraz w strefie euro. Także duża niepewność instytucjonalna, dotycząca polityki gospodarczej może hamować inwestycje prywatne. Z kolei wysoka dynamika wynagrodzeń może przełożyć się na wzrost kosztów działalności oraz ograniczać plany rozwojowe przedsiębiorstw.

Istotnym czynnikiem dla Grupy może być też obecna sytuacja na rynku IT, który w Polsce rośnie z roku na rok i jest jednym z najważniejszych i najsilniejszych przemysłów krajowej gospodarki z dobrymi fundamentami i perspektywami na dalszy wzrost. Grupa będzie korzystać z pozytywnych tendencji na rynku dystrybucji IT w Polsce, co powinno pozytywnie przełożyć się na osiągnięte wyniki działalności.

W opinii Zarządu PROCAD S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy PROCAD jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do dalszego funkcjonowania w 2019 roku.

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi są również:

- rozwój sytuacji na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce oraz na wielkość popytu na produkty i usługi informatyczne.
- tendencje na rynku pracy w Polsce: wzrost płac oraz trudności z pozyskaniem pracowników mogą działać niekorzystnie na plany rozwojowe Grupy,
- związane z członkostwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy, które w pewnej części będą przeznaczone na rozwój systemów informatycznych oraz szkolenia w zakresie kapitału ludzkiego, mające wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Grupę.
- zwiększanie liczby zamówień na szkolenia ze strony Urzędów Pracy,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż.

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

- intensywne działania marketingowe mające na celu zwiększenie rozpoznawalności Grupy na rynku oraz wzrostu sprzedaży,
- działania wpływające na umocnienie pozycji lidera sprzedaży produktów Autodesk oraz lidera rozwiązań CAD w kraju,
- konsekwentne wdrażanie do sprzedaży własnych produktów i stały ich rozwój,
- dążenie do obniżenia kosztów funkcjonowania,
- stabilna sytuacja ekonomiczno – finansowa Grupy, charakteryzująca się niskim zadłużeniem zewnętrznym oraz wysokim udziałem kapitału własnego w finansowaniu działalności.
- utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników.

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 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
AKTYWA			
Aktywa trwale	6 251	5 155	8 301
Rzeczowe aktywa trwale	3 740	2 608	2 440
Wartości niematerialne	390	423	521
Aktywa finansowe długoterminowe	1 351	1 351	5 132
Należności długoterminowe	591	590	88
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55	0	59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124	183	61
Aktywa obrotowe	19 241	16 856	11 789
Zapasy	559	1 056	215
Należności z tytułu dostaw i usług	6 744	4 509	5 109
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	0	0	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	385	407	107
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	194	118	143
Aktywa finansowe krótkoterminowe	9 459	9 419	3 965
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 900	1 347	2 250
Suma aktywów	25 492	22 011	20 090
PASYWA			
Kapitał (fundusz) własny	17 719	17 437	16 224
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	4 571	4 571	4 099
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Zyski zatrzymane	1 801	1 519	778
Zobowiązania długoterminowe	1 180	324	46
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 003	132	0
Dotacje rządowe	119	134	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	58	58	46
Rezerwy na podatek odroczonego	0	0	0
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	6 593	4 250	3 820
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 616	2 785	3 177
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	237	70	36
Dotacje rządowe	60	60	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7	475	92
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	783	425	395
Pozostałe zobowiązania	292	435	118
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	598	0	2
Suma zobowiązań	7 773	4 574	3 866
Suma pasywów	25 492	22 011	20 090

Podatek odroczonego 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 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
Zobowiązania warunkowe	500	300	200
- na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu	500	300	200
- udzielonych poręczeń	500	300	200
Pozycje pozabilansowe razem	500	300	200

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

Rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	12 081	10 475
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 965	3 284
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 116	7 191
Koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	9 605	8 072
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 937	2 233
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 668	5 839
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	2 476	2 403
Pozostałe przychody operacyjne	80	13
Koszty sprzedaży	1 399	1 284
Koszty ogólnego zarządu	803	718
Pozostałe koszty operacyjne	25	13
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	329	401
Przychody finansowe	58	50
Koszty finansowe	4	22
Zysk/(Strata) brutto	383	429
Podatek dochodowy	101	123
a) część bieżąca	41	140
b) część odroczone	60	-17
Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy	282	306
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	282	306

Zysk (strata) na jedną akcję	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018
Zysk (strata) netto	282	306
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) *	0,03	0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	9 019	9 019
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) **	0,03	0,03

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	383	429
Korekty o pozycje:	-495	55
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	0	0
Amortyzacja	93	110
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4	-1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-83	-20
Podatek dochodowy zapłacony	-509	-35
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	-112	484
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	497	139
Zmiana stanu należności netto	-2 214	-1 144
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 630	2 587
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	-131	9
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	670	2 075
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-23	-26
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	535
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek	0	189
Nabycie aktywów finansowych	0	-600
Pożyczki udzielone	0	-700
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19	-602
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dotacje rządowe	0	0
Wypłata dywidendy	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-132	-21
Odsetki	-4	-1
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-136	-22
Przepływy pieniężne netto razem	553	1 451
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	553	1 451
Środki pieniężne na początek okresu	1 347	799
Środki pieniężne na koniec okresu	1 900	2 250

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES od 1 stycznia do 31 marca 2019 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 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
Wyplata 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

Stan na 1 stycznia 2018	902	13 277	-2 832	4 099	0	472	15 918
Zysk (strata) netto za rok						1 519	1 519
Inne całkowite dochody							0
Wyplata dywidendy						0	0
Nabycie akcji własnych							0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				472		-472	0
Nabycie spółki zależnej							0
Stan na 31 grudnia 2018	902	13 277	-2 832	4 571	0	1 519	17 437

Stan na 1 stycznia 2018	902	13 277	-2 832	4 099	0	472	15 918
Zysk (strata) netto za okres obrotowy						306	306
Inne całkowite dochody					0		0
Wyplata dywidendy					0	0	0
Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy					0	0	0
Stan na 31 marca 2018	902	13 277	-2 832	4 099	0	778	16 224

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Spółka nabyła aktywa trwałe o wartości 23 tys. zł. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku PROCAD SA nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej 26 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Spółka sprzedała aktywa trwałe za kwotę 42 tys. zł natomiast w okresie porównywalnym 2018 roku Spółka nie dokonała sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

2. Wartości niematerialne

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 roku Spółka nie dokonywała zakupu wartości niematerialnych.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym 2018 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 2019	31 marca 2018
Amortyzacja	93	110
Zużycie materiałów i energii	101	128
Usługi obce	1 900	2 290
Podatki i opłaty	26	23
Wynagrodzenia	1 501	1 286
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	313	243
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	205	156
- podróże służbowe	74	68
- reklama	89	64
- ubezpieczenia	17	13
- pozostałe	25	11
Koszty według rodzaju, razem	4 139	4 235
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	-1 399	-1 284
Koszty ogólnego zarządu	-803	-718
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 937	2 233

4. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	zmiana
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	279	279	0
Aktualizacja należności	4	5	-1
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	155	155	0
niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	48	104	-56
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	61	3	58
rezerwa na świadczenia pracownicze	11	11	0
Rezerwy brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	155	96	60
leasing środków trwałych	43	24	19
Różnica z wyceny bilansowej aktywów finansowych	44	38	7
Różnice przejściowe między przychodem księgowym i podatkowym	68	34	34
Aktywa (rezerwa) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej *	124	183	-59

* 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 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	zmiana
należności krótkoterminowe	258	280	-22
zapasy	0	0	0
środki trwałe	0	0	0
aktywa finansowe	817	817	0
Ogółem	1075	1097	-22

Określając poziom ściągłości 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, ściągłość 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% 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.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka PROCAD SA nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

Gdańsk, dnia 14 maja 2019 r.

Sporządziła:
Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy

ZARZĄD PROCAD SA

Jarosław Jarzyński – Prezes Zarządu

Janusz Szczęśniak – Wiceprezes Zarządu

Maciej Horeczy – Wiceprezes Zarządu