



**Sprawozdanie finansowe Spółki PROCAD SA
za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**

**Sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

| | | |
|-----|--|----|
| I | WYBRANE DANE FINANSOWE | 4 |
| II | SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF | 5 |
| | 1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 5 |
| | 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 6 |
| | 3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 7 |
| | 4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 8 |
| III | Noty objaśniające do sprawozdania finansowego | 9 |
| | 1. Informacje ogólne..... | 9 |
| | 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego | 10 |
| | 2.1 Podstawa sporządzenia..... | 10 |
| | 2.2 Założenie kontynuacji działalności..... | 10 |
| | 2.3 Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF | 10 |
| | 2.4 Szacunki, założenia i osądy księgowe..... | 10 |
| | 2.5 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji..... | 12 |
| | 2.6 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych..... | 12 |
| | 3. Zasady rachunkowości..... | 12 |
| | 3.1 Zmiany w przepisach dotyczących rachunkowości oraz stosowanych zasadach rachunkowości | 13 |
| | 3.1.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji..... | 13 |
| | 3.1.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie..... | 16 |
| | 3.1.3 <i>Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania</i> | 18 |
| | 3.2 Stosowane zasady rachunkowości | 19 |
| | 3.2.1 Środki trwałe i wartości niematerialne | 19 |
| | 3.2.2 Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji..... | 20 |
| | 3.2.3 Utrata wartości aktywów trwałych..... | 20 |
| | 3.2.4 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży..... | 21 |
| | 3.2.5 Leasing | 22 |
| | 3.2.6 Aktywa i zobowiązania finansowe | 22 |
| | 3.2.7 Zapasy | 25 |
| | 3.2.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 |
| | 3.2.9 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych | 26 |
| | 3.2.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 26 |
| | 3.2.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 26 |
| | 3.2.12 Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 27 |
| | 3.2.13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 27 |
| | 3.2.14 Dotacje..... | 27 |
| | 3.2.15 Świadczenia pracownicze..... | 28 |
| | 3.2.16 Rezerwy i umowy rodzące obciążenia | 28 |
| | 3.2.17 Kapitały własne..... | 28 |
| | 3.2.18 Przychody | 29 |
| | 3.2.19 Koszty | 30 |
| | 3.2.20 Koszty finansowania zewnętrznego | 30 |
| | 3.2.21 Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 30 |
| | 3.2.22 Przychody i koszty finansowe..... | 31 |
| | 3.2.23 Podatek dochodowy | 31 |
| | 3.2.24 Podatek odroczony | 31 |
| | 3.2.25 Zysk na jedną akcję | 32 |
| | 4. Segmenty operacyjne | 32 |
| | 5. Rzeczowe aktywa trwałe..... | 34 |
| | 6. Wartości niematerialne..... | 36 |
| | 7. Aktywa finansowe | 37 |
| | 7.1 Jednostki zależne..... | 37 |
| | 7.1.1 Informacje oraz wybrane dane finansowe jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2018 roku..... | 38 |
| | 7.1.2 Test na utratę wartości | 38 |
| | 7.2 Pożyczki udzielone | 39 |

| | | |
|------|---|----|
| 7.3 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | 40 |
| 7.4 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 40 |
| 8. | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 41 |
| 9. | Zapasy | 43 |
| 10. | Rozliczenia międzyokresowe | 43 |
| 11. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 44 |
| 12. | Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | 44 |
| 13. | Kapitał akcyjny | 44 |
| 13.1 | Kapitał podstawowy | 45 |
| 13.2 | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 46 |
| 13.3 | Akcje własne | 46 |
| 14. | Kapitał zapasowy | 46 |
| 15. | Kapitał rezerwowy | 46 |
| 16. | Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 47 |
| 17. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 47 |
| 18. | Dotacje | 47 |
| 19. | Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane oraz odsetki od zobowiązań | 48 |
| 20. | Pozostałe zobowiązania finansowe | 48 |
| 21. | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 48 |
| 22. | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 49 |
| 23. | Pozostałe zobowiązania | 49 |
| 24. | Podatek odroczony | 50 |
| 25. | Instrumenty finansowe | 51 |
| 25.1 | Wartość bilansowa | 51 |
| 25.2 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 52 |
| 26. | Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 53 |
| 26.1 | Ryzyko stopy procentowej | 53 |
| 26.2 | Ryzyko zmiany kursów walut | 53 |
| 26.3 | Ryzyko kredytowe | 53 |
| 26.4 | Ryzyko płynności finansowej | 55 |
| 27. | Zarządzanie kapitałem | 55 |
| 28. | Przychody i koszty operacyjne | 56 |
| 28.1 | Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 56 |
| 28.2 | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 57 |
| 28.3 | Koszty operacyjne | 57 |
| 29. | Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 57 |
| 30. | Przychody i koszty finansowe | 58 |
| 31. | Podatek dochodowy | 59 |
| 31.1 | Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego | 59 |
| 31.2 | Efektywna stawka podatkowa | 60 |
| 31.3 | Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe | 60 |
| 32. | Działalność zaniechana | 60 |
| 33. | Zysk na jedną akcję zwykłą | 60 |
| 34. | Wartość księgową na jedną akcję | 61 |
| 35. | Należności i zobowiązania warunkowe | 61 |
| 36. | Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 61 |
| 37. | Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa | 62 |
| 38. | Istotne postępowania sądowe przeciwko PROCAD SA | 63 |
| 39. | Struktura zatrudnienia | 63 |
| 40. | Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres. | 63 |
| 41. | Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego | 63 |
| 42. | Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego | 63 |

I WYBRANE DANE FINANSOWE

| L.p. | WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--------|---|---|---|---|---|
| | | Rok 2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | Rok 2017 okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Rok 2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | Rok 2017 okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 40 932 | 34 640 | 9 593 | 8 161 |
| II. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 20 | 498 | 5 | 117 |
| III. | Zysk (strata) brutto | 1 937 | 634 | 454 | 149 |
| IV. | Zysk (strata) netto | 1 519 | 472 | 356 | 111 |
| V. | Całkowity dochód (strata) ogółem | 1 519 | 472 | 356 | 111 |
| VI. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 892 | 1 116 | 209 | 263 |
| VII. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -520 | -1 028 | -122 | -242 |
| VIII. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 176 | -184 | 41 | -43 |
| IX. | Przepływy pieniężne netto - razem | 548 | -96 | 128 | -23 |
| X. | Aktywa razem | 22 011 | 17 123 | 5 119 | 4 105 |
| XI. | Zobowiązania długoterminowe | 324 | 46 | 75 | 11 |
| XII. | Zobowiązania krótkoterminowe | 4 250 | 1 159 | 988 | 278 |
| XIII. | Kapitał własny | 17 437 | 15 918 | 4 055 | 3 816 |
| XIV. | Kapitał zakładowy | 902 | 902 | 210 | 216 |
| XV. | Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk) | 9 019 | 9 019 | 9 019 | 9 019 |
| XVI. | Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) * | 0,17 | 0,05 | 0,04 | 0,01 |
| XVII. | Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) ** | 0,17 | 0,05 | 0,04 | 0,01 |
| XVIII. | Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 1,93 | 1,76 | 0,45 | 0,42 |
| XIX. | Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) ** | 1,93 | 1,76 | 0,45 | 0,42 |
| XX. | Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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

** nie wystąpiły zdarzenia skutkujące rozwodnieniem liczby akcji

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

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

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

| | | |
|--------------------|---------|------------|
| a) 31.12.2018 roku | 1 EUR = | 4,3000 PLN |
| b) 29.12.2017 roku | 1 EUR = | 4,1709 PLN |

- do przeliczenia wybranych wartości pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2018 i 2017 roku (od stycznia do grudnia), ustalonych przez NBP na ten dzień. W ten sposób wyliczona średnia za 2018 rok wynosi 4,2669 PLN natomiast za 2017 rok wynosi 4,2447 PLN.

II SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | NOTA | Stan na dzień | |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| | | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Aktywa trwałe | | 5 155 | 8 363 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 | 2 608 | 2 491 |
| Wartości niematerialne | 6 | 423 | 553 |
| Aktywa finansowe długoterminowe | 7, 25 | 1 351 | 5 132 |
| Należności długoterminowe | 8 | 590 | 88 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 0 | 56 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 | 183 | 43 |
| Aktywa obrotowe | | 16 856 | 8 760 |
| Zapasy | 9 | 1 056 | 353 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 8, 25 | 4 509 | 3 964 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 31.3 | 0 | 13 |
| Pozostałe należności publiczno-prawne | 8 | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe pozostałe | 8 | 407 | 109 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 10 | 118 | 155 |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe | 7, 25 | 9 419 | 3 367 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 | 1 347 | 799 |
| Suma aktywów | | 22 011 | 17 123 |

| PASYWA | NOTA | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| Kapitał (fundusz) własny | | 17 437 | 15 918 |
| Kapitał podstawowy | 13.1 | 902 | 902 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13.2 | 13 277 | 13 277 |
| Akcje własne (wielkość ujemna) | 13.3 | -2 832 | -2 832 |
| Kapitał zapasowy | 14 | 4 571 | 4 099 |
| Kapitał rezerwowy | 15 | 0 | 0 |
| Zyski zatrzymane | | 1 519 | 472 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 324 | 46 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 20, 21 | 132 | 0 |
| Dotacje rządowe | 18 | 134 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 22 | 58 | 46 |
| Rezerwy na podatek odroczonego | 24 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 23 | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 4 250 | 1 159 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 17, 25 | 2 785 | 486 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 19 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 20, 21, 25 | 70 | 57 |
| Dotacje rządowe | 18 | 60 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 31.2 | 475 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne | 23 | 425 | 422 |
| Pozostałe zobowiązania | 23 | 435 | 194 |
| Suma zobowiązań | | 4 574 | 1 205 |
| Suma pasywów | | 22 011 | 17 123 |

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

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów | NOTA | Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia | |
|---|------|--------------------------------------|---------------|
| | | 2018 | 2017 |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 28 | 40 932 | 34 640 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 28.1 | 11 757 | 12 961 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 28.2 | 29 175 | 21 679 |
| Koszt własny sprzedaży | | 31 693 | 26 182 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 28.3 | 7 743 | 9 027 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 23 950 | 17 155 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 9 239 | 8 458 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 29 | 131 | 77 |
| Koszty sprzedaży | 28.3 | 5 655 | 5 130 |
| Koszty ogólnego zarządu | 28.3 | 3 616 | 2 731 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 29 | 79 | 176 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 20 | 498 |
| Przychody odsetkowe | 30 | 41 | 147 |
| Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej | 30 | 2 095 | 0 |
| Zyski z wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych | 30 | 70 | 93 |
| Przychody finansowe pozostałe | 30 | 15 | 20 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | 30 | 303 | 71 |
| Koszty finansowe pozostałe | 30 | 1 | 53 |
| Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej | | 1 937 | 634 |
| Podatek dochodowy | 31 | 418 | 162 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 1 519 | 472 |
| Zysk (strata) netto za okres obrotowy | | 1 519 | 472 |
| Pozostałe całkowite dochody za okres | | 0 | 0 |
| Suma całkowitych dochodów (strat) netto za okres | | 1 519 | 472 |

| | | | |
|---|--|--------------|------------|
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą | | 1 519 | 472 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk) | | 9 019 | 9 019 |
| Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,17 | 0,05 |

3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia | |
|---|--------------------------------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 1 937 | 634 |
| Korekty o pozycje: | -1 540 | 300 |
| Amortyzacja | 418 | 440 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -21 | -3 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -1 867 | -104 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -70 | -33 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego | 397 | 934 |
| Zmiana stanu rezerw | 13 | 0 |
| Zmiana stanu zapasów | -702 | 179 |
| Zmiana stanu należności netto | -1 346 | 1 000 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 437 | -1 056 |
| Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów | 93 | 59 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 892 | 1 116 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -140 | -1 051 |
| Wpływy z aktywów finansowych | 7 320 | 23 |
| Nabycie aktywów finansowych | -7 000 | 0 |
| Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek | -700 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -520 | -1 028 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wyplata dywidendy | 0 | 0 |
| Splaty kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -120 | -179 |
| Odsetki | -2 | -5 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 176 | -184 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 548 | -96 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 548 | -96 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 799 | 895 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 1 347 | 799 |

4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 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 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 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | 0 | 0 |
| Nabycie akcji własnych | | | | | | | 0 |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy | | | | 472 | | -472 | 0 |
| Nabycie spółki zależnej | | | | | | | 0 |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | | | | | | | 0 |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 902 | 13 277 | -2 832 | 4 571 | 0 | 1 519 | 17 437 |

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 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 2017 | 902 | 13 277 | -2 832 | 3 730 | 0 | 369 | 15 446 |
| Zysk (strata) netto za rok | | | | | | 472 | 472 |
| Inne całkowite dochody | | | | | | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | 0 | 0 |
| Nabycie akcji własnych | | | | | | | 0 |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy | | | | 369 | | -369 | 0 |
| Nabycie spółki zależnej | | | | | | | 0 |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | | | | | | | 0 |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 902 | 13 277 | -2 832 | 4 099 | 0 | 472 | 15 918 |

III Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

PROCAD SA (PROCAD) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215 jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000258329. 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, inżynieryjne i mechaniczno-technologiczne. Oferta obejmuje również systemy operacyjne, oprogramowanie graficzne, biurowe oraz narzędziowe, a także specjalistyczny sprzęt komputerowy, stanowiący platformę dla oprogramowania CAD. Wdrażane przez Spółkę systemy w głównej mierze oparte są na technologii światowego lidera, notowanej na amerykańskim NASDAQ spółki Autodesk Inc.

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

Czas trwania działalności

Czas trwania Spółki PROCAD SA jest nieograniczony.

Skład osobowy organów Spółki

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

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

b) W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

- 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,

c) Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

W dniu 11 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w związku z zakończeniem trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej, powołało do Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję następujące osoby:

1. Pana Andrzeja Przewoźnika,
2. Pana Mariusza Jagodzińskiego,
3. Pana Andrzeja Chmieleckiego,
4. Pana Huberta Kowalskiego,
5. Panią Jolantę Tomalkę.

Nowym członkiem Rady Nadzorczej została Pani Jolanta Tomalka, zastępując Panią Bożenę Szczęśniak w pełnieniu tej funkcji.

W okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległy zmianie.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości opisane w nocie 3.2 jak i w notach szczegółowych stosowane były przez Spółkę w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

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

Sprawozdanie obejmuje okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd Spółki zatwierdzone do publikacji w dniu 29 marca 2019 roku.

2.2 Założenie kontynuacji działalności

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

2.3 Oświadczenie o zgodności z MSR i MSSF

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

2.4 Szacunki, założenia i osądy księgowe

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

Spółka 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 Spółki. 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 Spółkę przedstawia nota 3.2.6.

Oszacowanie związane z przeprowadzeniem testu na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych

Spółka przeprowadza na koniec każdego roku obrotowego test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych, zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w punkcie 3.2.3. Wyliczenia te wymagają wykorzystania szacunków odnośnie projekcji przepływów pieniężnych w poszczególnych jednostkach oraz przewidywanego rozwoju rynku informatycznego w Polsce w kolejnych latach. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury w branży informatycznej, w której działa Spółka i jednostki zależne może nastąpić sytuacja, w której rzeczywiste przepływy mogą się różnić od tych prognozowanych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym. Założenia przyjęte do testu za rok 2018 zostały opisane w notcie 7.1.2.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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 Spółki 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 notcie 24.

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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Założenia przyjmowane do wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych opisano w notcie 3.2.6

Stawki amortyzacyjne

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

2.5 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki 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 jednostka. Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote przy zastosowaniu kursów średnich NBP obowiązujących dla danej waluty na dzień bilansowy. Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów obowiązujących w dniu zawarcia transakcji. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych (innych niż instrumenty pochodne) wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym.

Wszystkie kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2.6 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3. Zasady rachunkowości

Spółka stosuje zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanych dalej „MSSF”. Przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wycień jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2017 z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF bądź wystąpienia po raz pierwszy nowych transakcji wymagających ich rozpoznania od strony ich ujmowania i wyceny, co zostało opisane w nocie 3.1.1.

3.1 Zmiany w przepisach dotyczących rachunkowości oraz stosowanych zasadach rachunkowości

3.1.1 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie dla sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczęte 1 stycznia 2018 roku lub później. Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1 stycznia 2018 roku zostały opisane poniżej oraz w nocie 3.2.

Standard MSSF 9 oraz MSSF 15 nie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, zatem nie dokonano korekty przejściowej na dzień 1 stycznia 2018 roku. Nie dokonywano również innych zmian danych porównawczych.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15, który został wydany 28 maja 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016, zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Spółka wdrożyła nowy standard oraz objaśnienia do MSSF 15, zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy został on zastosowany w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku. Wdrożenie MSSF 15 spowodowało zmiany w polityce rachunkowości, ale nie miało wpływu na kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym Spółki. Wybrane zasady rachunkowości dotyczące MSSF 15 zostały opisane w nocie 3.2.18 Sprawozdania.

Nowy standard wprowadził jeden ogólny model rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami, tzw. Model Pięciu Kroków, obejmujący:

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

Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego Spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi, czyli moment przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. Zatem moment przeniesienia „ryzyka i korzyści” nie jest już podstawowym kryterium ujęcia przychodu tak jak to miało miejsce w MSR 18, ale w większości przypadków w Spółce momenty te pokrywają się ze sobą.

Wpływ zastosowania MSSF 15 na pozycje sprawozdania finansowego za 2018 rok w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny. Ze względu na to, że Spółka dostarcza głównie gotowe rozwiązania, produkty i towary handlowe, sprzedaż dóbr ujmowana jest jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli na klienta. Spółka nie zidentyfikowała żadnych istotnych kategorii przychodów i kosztów, których sposób rozpoznania lub sposób ujęcia uległ zmianie w wyniku zastosowania MSSF 15.

MSSF 9 Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena

Standard został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 24 lipca 2014 r., został zatwierdzony przez UE w dniu 22 listopada 2016 roku. MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. Standard zastąpił MSR 39.

Spółka zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe od dnia wejścia w życie standardu tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych na 31 grudnia 2017 roku. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, straty z tytułu utraty wartości aktywów. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zatem zmiana modelu rachunkowości zabezpieczeń wynikająca z MSSF 9 nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- 1) wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- 2) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- 3) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wyłącznie wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Spółka ustaliła następujące modele biznesowe:

- a. utrzymywanie aktywów w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych – do tej grupy Spółka klasyfikuje wszystkie należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne,
- b. utrzymywanie aktywów w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych lub sprzedaży w przypadku korzystnej oferty – do tej grupy Spółka klasyfikuje przede wszystkim udziały w pozostałych jednostkach, obligacje korporacyjne,
- c. utrzymywanie aktywów w innych celach (tj. inny model biznesowy), np. w celu realizacji wzrostu wartości godziwej instrumentu. Do tej grupy Spółka zakwalifikowała jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach factoringu. Natomiast przepływy pieniężne, powstające z tytułu tych należności, stanowią jedynie spłaty kwoty głównej i odsetek (tzw. kryterium „SPPI”). W rezultacie zastosowanie MSSF 9 nie zmieniło obecnego modelu wyceny tych aktywów finansowych, tj. po początkowym ujęciu nadal wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite, od dnia 1 stycznia 2018 roku ujmowane są w analogiczny sposób.

W zakresie ustalania odpisów aktualizujących MSSF 9 zastąpił model strat poniesionych, wynikający z MSR 39 modelem oceny utraty wartości, wymagającym bieżącego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług. Spółka przyjęła uproszczone podejście i wycenia odpisy na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Dla należności poniżej 12 miesięcy Spółka nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

W związku jednak z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku.

Implementacja standardu nie wpłynęła istotnie na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz na wartość jej kapitałów własnych na moment pierwotnego zastosowania MSSF 9, tj. 1 stycznia 2018 r. Zasady rachunkowości w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań zostały opisane w nocie 3.2.6 Sprawozdania.

Spółka nie dokonała zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny posiadanych zobowiązań finansowych.

Poniższa tabela prezentuje wpływ zastosowania MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku.

| Aktywa finansowe | Klasyfikacja wg MSR 39 | Model biznesowy wg MSSF 9 | Klasyfikacja wg MSSF 9 | Wartość bilansowa wg MSR 39 na 31.12.2018 | Wartość bilansowa wg MSSF 9 na 31.12.2018 |
|--------------------------------|--|---|--|---|---|
| Udziały w innych jednostkach | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Utrzymywanie bez wykluczenia możliwości sprzedaży | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 3 | 3 |
| Instrumenty dłużne (obligacje) | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Utrzymywanie bez wykluczenia możliwości sprzedaży | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 220 | 220 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|---------------|---------------|
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik | Inny (realizacja wzrostu wartości godziwej instrumentu) | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik | 9 199 | 9 199 |
| Należności handlowe i pozostałe | Pożyczki i należności | Utrzymywanie w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych | Wycena w zamortyzowanym koszcie | 5 506 | 5 506 |
| Pożyczki udzielone | Pożyczki i należności | Utrzymywanie w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych | Wycena w zamortyzowanym koszcie | 0 | 0 |
| Środki pieniężne | Pożyczki i należności | Utrzymywanie w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych | Wycena w zamortyzowanym koszcie | 1 347 | 1 347 |
| Aktywa Finansowe razem | | | | 16 275 | 16 275 |

Zastosowanie pozostałych zmian i interpretacji

Poniżej przedstawione zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym 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 Spółkę:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” zostały zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania:
 1. skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych;
 2. płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz
 3. modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Zastosowanie standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie dokonuje płatności na bazie akcji.

- Zmiany MSSF 1 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”. Poprawki do standardów obejmują:
 1. MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż jest już ono sporządzane wg MSSF.
 2. MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności, albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”. Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub

do środków trwałych bądź zapasów. Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiana standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”. Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów. Nowa interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż Spółka nie przeprowadza transakcji, których zmiany dotyczą.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, ale nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które zostały już opublikowane, ale nie były obowiązujące w roku 2018, ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale które nie weszły jeszcze w życie lub których Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 16 „Leasing” 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 zastępuje MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy zgodnie, z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy będą ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Odrębnie ujmie 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 ujmie aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.
Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie ulegnie zmianie. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy. MSSF 16 wymaga zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. Zarząd ocenia, że zastosowanie MSSF 16 nie będzie miało istotnego wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki ponieważ Spółka nie używa istotnych aktywów na podstawie umowy leasingu operacyjnego.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017) – zatwierdzone przez Unię

Europejską do zastosowania dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017), obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- 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 zakończone

Zmiany te są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze – Zmiany do programu określonych świadczeń; ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”. Interpretacja opublikowana przez RMSR w dniu 7 czerwca 2017 roku”. Zatwierdzona przez Unię Europejską w dniu 23 października 2018 r., znajdzie zastosowanie za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku albo później (możliwe wcześniejsze zastosowanie) i wpływa na rozpoznanie i wycenę bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego.
- 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.

3.1.3 Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania

Analiza Zarządu i wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowego standardu MSSF 16, który może mieć wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe.

Nowy standard MSSF 16 Leasing zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.

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.

Zasadniczym elementem różniącym definicję 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.

Wdrożenie standardu może mieć następujące efekty:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd dokonał oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Przeprowadzona analiza wskazuje, iż nie będzie on mieć znaczącego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe, ponieważ Spółka nie używa istotnych aktywów na podstawie umowy leasingu operacyjnego.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umowy leasingu samochodu, co szerzej opisano w nocie numer 21. Związane z nią wartości aktywów i zobowiązań leasingowych zostały ustalone na podstawie wytycznych MSR 17 i ujęte jako leasing finansowy. Wartości te będą stanowić wartość początkową na dzień wdrożenia nowego standardu a ich dalsze rozliczenia będą dokonywane zgodnie z nowymi zasadami MSSF 16.

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

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe PROCAD.

3.2 Stosowane zasady 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, zbiorów numizmatycznych,
 - 3) wartości firmy,
 - 4) wartości niematerialnych bez określonego okresu użytkowania,
 - 5) środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych zakwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.
8. Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o przewidywaną wartość końcową tego składnika, (pod warunkiem, że wartość rezydualna będzie wyższa od kwoty 10 000 PLN oraz nie niższa niż 15 % ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów).
9. Dla wartości niematerialnych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy istnieje i będzie istniał pod koniec używania składnika, aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.
10. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie testowane pod kątem utraty wartości albo indywidualnie, albo na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Takie wartości niematerialne nie są amortyzowane. Okres użytkowania składników wartości niematerialnych zaliczanych do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie weryfikowany w celu sprawdzenia, czy przyjęte założenia o braku możliwości jego

określenia są nadal prawidłowe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawidłowości okresu użytkowania, jest on prospektywnie zmieniany.

11. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmują 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 ujmują 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 nastąpiło usunięcie.
15. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych ujmują się w wyniku finansowym. Do jednostek podporządkowanych zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.

3.2.2 Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

3.2.3 Utrata wartości aktywów trwałych

1. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, dokonuje się oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.
2. Utrata wartości składnika aktywów zachodzi wtedy, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.
3. Wartość użytkową ustala się na podstawie bieżącej wartości szacunkowej oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów, z uwzględnieniem środków z tytułu jego ostatecznej likwidacji.
4. Do przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości składnika aktywów trwałych zalicza się utratę wartości rynkowej danego składnika aktywów, która jest wyższa niż utrata wartości spowodowana zwykłym użytkowaniem i upływem czasu, wystąpienie niekorzystnych zmian

o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wytwarzane przez nią produkty i usługi, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyka uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej poszczególnych aktywów. Wewnętrzne przesłanki uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości przez posiadane aktywa to przede wszystkim spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych w stosunku do przewidywanych, utrata przydatności danego składnika aktywów w prowadzonej działalności lub jego fizyczne uszkodzenie, generowanie przez dany składnik aktywów niższych korzyści ekonomicznych niż oczekiwane.

5. W przypadku utraty wartości składnika aktywów trwałych dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej – wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania.
6. Jeżeli w wyniku weryfikacji wartości składników majątkowych wystąpią przesłanki wskazujące na to, że dokonany w poprzednich okresach odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki, odpis ten jest odwracany. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik okresu, o ile składnik nie podlegał wcześniej przeszacowaniom - w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie z aktualizacji wyceny.
7. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, a także składniki wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania są corocznie testowane pod kątem możliwej utraty wartości oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.
8. Udziały w jednostkach zależnych są testowane pod kątem ewentualnej utraty wartości co roku lub częściej, jeżeli zaistnieją okoliczności lub zdarzenia, które mogą powodować utratę ich wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości udziałów, na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych. Utratę wartości ocenia się poprzez porównanie wartości bilansowej z wartością użytkową
9. Wartość firmy jest testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości co roku lub częściej, jeżeli zaistnieją okoliczności lub zdarzenia, które mogą powodować utratę jej wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub Spółki ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub Spółki tych ośrodków) jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie mogą być odwracane w przyszłych okresach.

3.2.4 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

1. Aktywa trwale i grupy przeznaczone do zbycia kwalifikuje się jako przeznaczone do sprzedaży wtedy, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie oraz zamiarem kierownictwa Spółki dokonanie transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.
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 bilansowej sprzed momentu zaklasyfikowania ich do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację lub w wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

3.2.5 Leasing

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

3.2.6 Aktywa i zobowiązania finansowe

1. Od 1 stycznia 2018 roku 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 Spółkę 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 ujmują 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 ujmują 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. Spółka 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 ujmują 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 spełniają 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 księgowie, 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 Spółka 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. Spółka 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, Spółka 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. Spółka 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 Spółka uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 365 dni od dnia wymagalności należności.

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

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

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

Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

- c) W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka 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 Spółka 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.

3.2.7 Zapasy

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

3.2.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy.
2. Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

3. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

3.2.9 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

1. Transakcje wyrażone w walutach obcych na moment ich początkowego ujęcia są przeliczane na złote polskie:
 - a) po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, za pośrednictwem którego następuje transakcja kupna/sprzedaży walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
 - b) po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Spółkę dokumentem ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.
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.

3.2.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

1. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.
2. Należności 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.

3.2.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są na dzień powstania według wartości nominalnej a na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagającej zapłaty tj. wartości nominalnej z dnia ich powstania z uwzględnieniem:
 - odsetek należnych,
 - kwot waloryzacji roszczenia, zgodnie z warunkami umowy,
 - różnic kursowych, wynikających z wyceny po obowiązującym kursie.
3. Zobowiązania długoterminowe po początkowym ujęciu wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej
4. Zobowiązania w walucie obcej na dzień powstania są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny lub w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

3.2.12 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

3.2.13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

3.2.14 Dotacje

1. Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.
2. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych, ujmuje się w pozycji rozliczeń międzyokresowych, a następnie stopniowo, drogą systematycznych odpisów odnosi do przychodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów.
3. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie jako przychód w poszczególnych okresach, w sposób współmierny do kosztów, które te dotacje mają w zamierzeniu kompensować.
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 Spółki bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.
7. Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

3.2.15 Świadczenia pracownicze

1. Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień kończący okres sprawozdawczy, w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują odprawy emerytalne. Odprawy emerytalne wypłacane są pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw.
2. Spółka tworzy na dzień bilansowy rezerwę na bieżącą wartość odpraw emerytalnych, do których pracownicy nabyli prawo do tego dnia, z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe, metodą 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.

3.2.16 Rezerwy i umowy rodzące obciążenia

1. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.
2. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w zysku lub stracie po pomniejszeniu o wszelkie zwroty i są rozpoznawane w kosztach finansowych lub kosztach operacyjnych.
3. Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny 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 Spółkę wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.2.17 Kapitały własne

1. Kapitały własne ujmuje się w wartości nominalnej, wg rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.
2. Kapitał podstawowy Spółki jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

3.2.18 Przychody

1. Zgodnie z MSSF 15 Spółka 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 Spółka 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, Spółka ustala (na podstawie warunków umownych), czy będzie je realizować w miarę upływu czasu lub czy spełni je w określonym momencie.
4. Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Przychody i koszty, które dotyczą tej samej transakcji ujmowane są równolegle (współmierność przychodów i kosztów).
5. Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w wyniku finansowym w miarę upływu czasu, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:
 - klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści ekonomiczne płynące ze świadczenia w miarę jak wykonuje ona swoje zobowiązanie, lub
 - w wyniku spełnienia zobowiązania przez Spółkę 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 powstaje składnik aktywów, który nie ma alternatywnego zastosowania dla Spółki i jednocześnie Spółce przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.
6. Do ujmowania przychodów i kosztów związanych z usługami wykonywanymi w miarę upływu czasu wykorzystywana jest metoda pomiaru stopnia zaawansowania. Metoda ta polega na ujmowaniu przychodów w oparciu o pomiar wykonanych na rzecz klienta usług w stosunku do usług przyrzeczonych w umowie, o ile przez cały okres trwania umowy jednostce przysługuje egzekwowne prawo do uzyskania wynagrodzenia za dostarczone świadczenia. W niektórych specyficznych okolicznościach (np. wczesny etap realizacji prac), kiedy jednostka nie jest w stanie ocenić racjonalnego wyniku prac, Spółka stosuje tzw. metodę zysku zerowego.
7. Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty), która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

8. W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Przepisanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń dokonuje się w oparciu o pojedyncze ceny sprzedaży.

Polityka rachunkowości stosowana do 31 grudnia 2017 roku (MSR 18)

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, w zwykłym toku działalności operacyjnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty. Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia, kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy.

3.2.19 Koszty

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

3.2.20 Koszty finansowania zewnętrznego

1. Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów (w tym różnice kursowe od odsetek i prowizji), które aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.
2. W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.
3. W stopniu, w jakim środki pożyczają się bez ściśle określonego celu, a następnie przeznacza na pozyskanie dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, które mogą być kapitalizowane, ustala się poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik majątku.

3.2.21 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

3.2.22 Przychody i koszty finansowe

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

3.2.23 Podatek dochodowy

1. Podatek dochodowy za dany okres, obejmuje:
 - część bieżącą,
 - część odroczoną.
2. Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.
3. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku podatkowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Podatek bieżący jest wyliczany z zastosowaniem stawek i przepisów podatkowych, obowiązujących w danym roku obrotowym.
4. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

3.2.24 Podatek odroczony

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

5. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.
6. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
7. Spółka kompensuje ze sobą rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, jeżeli posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.
8. Podatek odroczonego ujmowany jest w zysku lub stracie danego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowania zdarzeń powodujących powstanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

3.2.25 Zysk na jedną akcję

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

4. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych wyniki PROCAD SA prezentowane są w podziale na segmenty w oparciu o podstawowe rodzaje dostarczanych towarów i usług. Dla celów sprawozdawczości wewnętrznej wydzielono zatem następujące segmenty operacyjne:

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

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

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

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

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Spółki za okres dwunastu miesięcy zakończony odpowiednio 31 grudnia 2018 r. i 2017 r.

| Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 | Oprogramowanie komputerowe: sprzedaż i usługi | Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego | Usługi szkoleniowe | Pozostałe | RAZEM | Korekty i wyłączenia | Działalność ogółem |
|--|---|---|--------------------|------------|---------------|----------------------|--------------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 32 992 | 4 679 | 2 298 | 963 | 40 932 | 0 | 40 932 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Przychody segmentu ogółem | 32 992 | 4 679 | 2 298 | 963 | 40 932 | 0 | 40 932 |
| Zysk/(strata) segmentu | 1 855 | 214 | 552 | 963 | 3 584 | 0 | 3 584 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | | -3 616 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | | | | | | | 52 |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | | | | | | | 20 |
| Przychody/Koszty finansowe netto | | | | | | | 1 917 |
| Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego | | | | | | | -418 |
| Zysk/(strata) netto za okres obrotowy | | | | | | | 1 519 |
| Całkowity dochód/(strata) netto za okres | | | | | | | 1 519 |

| Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 | Oprogramowanie komputerowe: sprzedaż i usługi | Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego | Usługi szkoleniowe | Pozostałe | RAZEM | Korekty i wyłączenia | Działalność ogółem |
|--|---|---|--------------------|------------|---------------|----------------------|--------------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 27 517 | 4 764 | 1 999 | 360 | 34 640 | 0 | 34 640 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Przychody segmentu ogółem | 27 517 | 4 764 | 1 999 | 360 | 34 640 | 0 | 34 640 |
| Zysk/(strata) segmentu | 2 137 | 341 | 490 | 360 | 3 328 | 0 | 3 328 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | | -2 731 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | | | | | | | -99 |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | | | | | | | 498 |
| Przychody/Koszty finansowe netto | | | | | | | 136 |
| Uznanie/obciążenie z tytułu podatku dochodowego | | | | | | | -162 |
| Zysk/(strata) netto za okres obrotowy | | | | | | | 472 |
| Całkowity dochód/(strata) netto za okres | | | | | | | 472 |

Informacje geograficzne

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

| Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży | Za okres | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Przychody ze sprzedaży krajowej | 39 223 | 33 209 |
| Przychody ze sprzedaży zagranicznej | 1 709 | 1 431 |
| Razem | 40 932 | 34 640 |

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

Informacja o wiodących klientach

Spółka współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów. Żaden pojedynczy klient nie odpowiada za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w roku 2018 jak i 2017.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | Stan na dzień | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Grunty | 1 747 | 1 747 |
| Budynki, lokale i budowle | 10 | 20 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 213 | 189 |
| Środki transportu | 337 | 275 |
| Meble i wyposażenie | 0 | 0 |
| Środki trwałe w budowie | 301 | 260 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 2 608 | 2 491 |

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r.

| ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH | grunty | budynki, lokale i budowle | maszyny i urządzenia | środki transportu | meble i wyposażenie | środki trwałe w budowie | Razem |
|---|--------------|---------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 1 747 | 172 | 1 115 | 1 322 | 61 | 260 | 4 677 |
| Zwiększenia (z tytułu): | 0 | 0 | 99 | 265 | 0 | 41 | 405 |
| - zakup | 0 | 0 | 99 | 0 | 0 | 41 | 140 |
| - leasing | 0 | 0 | 0 | 265 | 0 | 0 | 265 |
| Zmniejszenia (z tytułu): | 0 | 0 | 196 | 0 | 0 | 0 | 196 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 196 | 0 | 0 | 0 | 196 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 1 747 | 172 | 1 018 | 1 587 | 61 | 301 | 4 886 |
| Amortyzacja na początek okresu | 0 | 152 | 926 | 1 047 | 61 | 0 | 2 186 |
| Amortyzacja za okres | 0 | 10 | -121 | 203 | 0 | 0 | 92 |
| - odpis amortyzacyjny za rok | 0 | 10 | 75 | 203 | 0 | 0 | 288 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 196 | 0 | 0 | 0 | 196 |
| Amortyzacja na koniec okresu | 0 | 162 | 805 | 1 250 | 61 | 0 | 2 278 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość księgową netto na koniec okresu | 1 747 | 10 | 213 | 337 | 0 | 301 | 2 608 |

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r.

| ZMIANA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH | grunty | budynki, lokale i budowle | maszyny i urządzenia | środki transportu | meble i wyposażenie | środki trwałe w budowie | Razem |
|---|--------------|---------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 1 747 | 172 | 974 | 1 322 | 56 | 66 | 4 337 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 199 | 0 | 5 | 194 | 398 |
| - zakup | 0 | 0 | 199 | 0 | 5 | 194 | 398 |
| - leasing | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 58 | 0 | 0 | 0 | 58 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 58 | 0 | 0 | 0 | 58 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 1 747 | 172 | 1 115 | 1 322 | 61 | 260 | 4 677 |
| Amortyzacja na początek okresu | 0 | 141 | 911 | 799 | 56 | 0 | 1 907 |
| Amortyzacja za okres | 0 | 11 | 15 | 248 | 5 | 0 | 279 |
| - odpis amortyzacyjny za rok | 0 | 11 | 73 | 248 | 5 | 0 | 337 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 58 | 0 | 0 | 0 | 58 |
| Amortyzacja na koniec okresu | 0 | 152 | 926 | 1 047 | 61 | 0 | 2 186 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 1 747 | 20 | 189 | 275 | 0 | 260 | 2 491 |

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

| Alokacja amortyzacji : | 2018 | 2017 |
|--|------------|------------|
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów | 60 | 75 |
| Koszty sprzedaży | 130 | 137 |
| Koszty ogólnego zarządu | 98 | 125 |
| Razem | 288 | 337 |

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego:

| Grupy środków trwałych | Stan na dzień | | | | | |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| | 31 grudnia 2018 | | | 31 grudnia 2017 | | |
| | Wartość początkowa | Skumulowane umorzenie | Wartość księgowa netto | Wartość początkowa | Skumulowane umorzenie | Wartość księgowa netto |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki transportu | 265 | 4 | 261 | 390 | 247 | 143 |
| Razem | 265 | 4 | 261 | 390 | 247 | 143 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Wartości niematerialne

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 423 | 553 |
| oprogramowanie komputerowe | 423 | 553 |
| Wartości niematerialne, razem | 423 | 553 |

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r.

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|---|--------------------------------------|---------------|--|--------------------------------------|---|------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 0 | 0 | 770 | 0 | 0 | 770 |
| Zwiększenia: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - nabycie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 0 | 0 | 770 | 0 | 0 | 770 |
| Skumulowana amortyzacja na początek okresu | 0 | 0 | 217 | 0 | 0 | 217 |
| - amortyzacja za okres | 0 | 0 | 130 | 0 | 0 | 130 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja na koniec okresu | 0 | 0 | 347 | 0 | 0 | 347 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na koniec okresu | 0 | 0 | 423 | 0 | 0 | 423 |

Zmiany wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r.

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|---|--------------------------------------|---------------|--|--------------------------------------|---|------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 0 | 0 | 117 | 0 | 0 | 117 |
| Zwiększenia: | 0 | 0 | 653 | 0 | 0 | 653 |
| - nabycie | 0 | 0 | 653 | 0 | 0 | 653 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 0 | 0 | 770 | 0 | 0 | 770 |
| Skumulowana amortyzacja na początek okresu | 0 | 0 | 114 | 0 | 0 | 114 |
| - amortyzacja za okres | 0 | 0 | 103 | 0 | 0 | 103 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skumulowana amortyzacja na koniec okresu | 0 | 0 | 217 | 0 | 0 | 217 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na koniec okresu | 0 | 0 | 553 | 0 | 0 | 553 |

Spółka nie posiada wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową.

| Alokacja amortyzacji : | 2018 | 2017 |
|--|------------|------------|
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów | 0 | 0 |
| Koszty sprzedaży | 130 | 98 |
| Koszty ogólnego zarządu | 0 | 5 |
| Razem | 130 | 103 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących do zakupu wartości niematerialnych.

7. Aktywa finansowe

| AKTYWA FINANSOWE | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Udziały w jednostkach zależnych | 1 348 | 5 129 |
| PROJEKT-BIZ Spółka z o.o. | 0 | 0 |
| DESART Spółka z o.o. | 0 | 3 781 |
| AutoR KSI | 1 348 | 1 348 |
| Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 0 | 188 |
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym | 0 | 0 |
| Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym | 0 | 188 |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik | 9 199 | 2656 |
| Jednostki uczestnictwa | 9 199 | 2656 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 223 | 526 |
| Obligacje | 220 | 523 |
| Akcje i udziały | 3 | 3 |
| Aktywa finansowe, razem | 10 770 | 8499 |
| Długoterminowe | 1 351 | 5132 |
| Krótkoterminowe | 9 419 | 3367 |

Aktywa finansowe są w całości inwestycjami dokonanymi w walucie polskiej.

7.1 Jednostki zależne

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje bezpośrednio kontrolę. W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych, niezakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

| UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan na początek okresu | | |
| Wartość według ceny nabycia | 5 444 | 5 444 |
| Odpisy aktualizujące | -315 | -315 |
| Wartość księgowa netto na początek okresu | 5 129 | 5 129 |
| Zmiany w okresie sprawozdawczym | -3 781 | 0 |
| - nabycie udziałów i akcji | 0 | 0 |
| - odpis z tytułu utraty wartości | 0 | 0 |
| - zbycie udziałów w DESART Spółce z o.o. | -3 781 | 0 |
| Stan na koniec okresu | | |
| Wartość według ceny nabycia | 1 663 | 5 444 |
| Odpisy aktualizujące | -315 | -315 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 1 348 | 5 129 |

1. PROCAD posiada 100 % udziałów w Spółce Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Wartość udziałów w cenie nabycia wyniosła 315 tys. zł. i w całości została objęta odpisem aktualizującym. Wartość księgową tych udziałów na dzień 31 grudnia 2018 wynosi 0,00 zł.
2. PROCAD SA jest również właścicielem 100% kapitału zakładowego AutoR KSI Spółce z o.o. z siedzibą w Warszawie. Udziały w spółkach zależnych wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość księgową udziałów na dzień kończący okres sprawozdawczy wynosi 1 348 tys. zł.
3. W dniu 15 listopada 2018 roku PROCAD SA sprzedała cały posiadany pakiet udziałów (1716 szt.) w Spółce DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, stanowiący 61,82% udziału w kapitale zakładowym spółki. Nabywcą udziałów była spółka CADM Sp. z o.o., kontrolowana przez Groclin S.A. Łączna cena sprzedaży wyniosła 5.872.900,00 zł, przy czym w dniu transakcji zapłacono została kwota w wysokości 5.122.900 zł. Pozostała kwota 750 000 zł, została zatrzymana w charakterze zabezpieczenia ewentualnych odszkodowań na rzecz kupującego, wynikających z możliwości wystąpienia naruszeń zapewnień umownych dotyczących sprzedawanej Spółki. Kwota ta zostanie zapłacona Spółce w następujących terminach:
 - a) kwota 250.000 zł – w dniu 31 grudnia 2019 roku,
 - b) kwota 250.000 zł – w dniu 31 grudnia 2020 roku,
 - c) kwota 250.000 zł – w dniu 31 grudnia 2021 roku.
 Opisywana transakcja objęła także CADOR Consulting Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest DES ART. Sp. z o.o.

O przeprowadzonej transakcji PROCAD SA informowała w dniu 15 listopada 2018 roku raportem bieżącym nr 17/2018. Sposób ustalenia wyniku na sprzedaży został przedstawiony w nocie 30.

7.1.1 Informacje oraz wybrane dane finansowe jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2018 roku

| Dane finansowe jednostek zależnych | Projekt-Biz Sp.z o.o. | AutoR KSI Sp. z o.o. |
|--|------------------------------|------------------------------------|
| Siedziba | Gdańsk | Warszawa |
| Podstawowa działalność | Tworzenie oprogramowania CAD | Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców |
| Udział w kapitale zakładowym (w%) | 100% | 100% |
| Udział procentowy posiadanych praw głosu | 100% | 100% |
| Suma aktywów | 41 | 2 874 |
| Kapitał własny na dzień bilansowy | 41 | 2 338 |
| Suma zobowiązań | 0 | 536 |
| Przychody ze sprzedaży | 0 | 3 581 |
| Zysk / strata netto | -1 | -32 |
| Zatrudnienie (w os.) za okres sprawozdawczy | 0 | 5 |

7.1.2 Test na utratę wartości

W oparciu o MSR 36 na dzień 31.12.2018 roku został przeprowadzony test na utratę wartości udziałów nabytych w AutoR KSI Spółce z o.o.

Test przeprowadzono w oparciu o oszacowaną wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest AutoR KSI Sp. z o.o. Wartość odzyskiwalna została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez Zarząd prognozach finansowych na lata 2019-2023. Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą 13%, uwzględniającą stopę wolną od ryzyka oraz oczekiwaną premię za ryzyko. Dla potrzeb oszacowania wartości rezydualnej Spółki po okresie prognozy przyjęto założenie wzrostu przepływów na poziomie 3,0 % rocznie, zbliżonym do długoterminowej prognozy wzrostu PKB w Polsce.

Wyliczona na podstawie przyjętych założeń wartość odzyskiwalna AutoR KSI wynosi 1 779 tys. zł. i jest wyższa od wartości bilansowej 100% udziałów posiadanych przez PROCAD w kapitale zakładowym tej spółki.

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

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

| Wartość w tys. zł. | Wzrost po okresie objętym prognozą | | | |
|--------------------|------------------------------------|-------|--------------|-------|
| | 1% | 2% | 3,0% | 4% |
| Stopa dyskonta | | | | |
| 10% | 2 126 | 2 332 | 2 597 | 2 950 |
| 12% | 1 712 | 1 837 | 1 991 | 2 183 |
| 13% | 1 557 | 1 658 | 1 779 | 1 928 |
| 15% | 1 316 | 1 384 | 1 464 | 1 558 |

7.2 Pożyczki udzielone

| POŻYCZKI | Stan na dzień | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan na początek okresu | 188 | 203 |
| Zwiększenia | 731 | 8 |
| Udzielone pożyczki | 700 | 0 |
| Naliczone odsetki od pożyczek | 31 | 8 |
| Zmniejszenia | -919 | -23 |
| Spłata pożyczek - kapitał | -880 | 0 |
| Spłata pożyczek - odsetki | -39 | -23 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu, w tym | 0 | 188 |
| Pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| Pożyczki krótkoterminowe | 0 | 188 |

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada udzielonych pożyczek, wszystkie pożyczki zostały Spółce spłacone do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W trakcie 2018 roku Spółka udzieliła pożyczki Panu Zbigniewowi Safuryn w kwocie 700 tys. zł, z oprocentowaniem rocznym w wysokości 4%. Pożyczka ta została spłacona w całości w dniu 20 listopada 2018 roku, wraz z należnymi odsetkami.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku jedyną pożyczką była pożyczka udzielona Panu Tomaszowi Dobrosielskiemu o następującej charakterystyce:

| Pożyczkobiorca | Kwota pożyczki | Odsetki | Razem saldo pożyczki | Data spłaty | Oprocentowanie |
|---------------------|----------------|---------|----------------------|-------------|------------------------|
| TOMASZ DOBROSIELSKI | 180 | 8 | 188 | 2018-12-31 | roczne: WIBOR 1M+ 3p.% |

Powyższa pożyczka została Grupie w całości spłacona w dniu 9 lutego 2018.

Informacje o klasyfikacji aktywów finansowych przedstawia nota 3.2.6 Sprawozdania. Informacje dotyczące ryzyka kredytowego przedstawia nota 26.3.

7.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik PROCAD 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 Spółka była w posiadaniu jednostek uczestnictwa tych funduszy o łącznej wartości nominalnej 9 023 tys. zł oraz wartości godziwej 9 199 tys. zł.

Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, na podstawie ich opublikowanej wartości rynkowej.

| AKTYWA FINANSOWE wyceniane w wartości godziwej przez wynik | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan na początek okresu: | 2 656 | 2 553 |
| - jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia | 2 528 | 2 519 |
| - jednostki uczestnictwa - wycena do wartości godziwej | 128 | 34 |
| Zwiększenia: | 7 075 | 103 |
| - nabycie | 7 005 | 9 |
| - wycena do wartości godziwej | 70 | 94 |
| Zmniejszenia: | -532 | 0 |
| - umorzenie jednostek | -510 | 0 |
| - ujęta wycena do wartości godziwej dotycząca umorzonych jednostek | -22 | 0 |
| - utrata wartości | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 9 199 | 2 656 |
| - jednostki uczestnictwa - wartość według ceny nabycia | 9 023 | 2 528 |
| - jednostki uczestnictwa - zmiana wartości godziwej | 176 | 128 |

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała przeszacowania wartości posiadanych aktywów odnosząc kwotę 70 tys. zł do przychodów finansowych okresu sprawozdawczego (w 2017 roku: 94 tys. zł).

Informacje o klasyfikacji aktywów finansowych przedstawia nota 3.2.6 Sprawozdania. Informacje dotyczące ryzyka kredytowego przedstawia nota 26.3 a informacje o wartości godziwej – nota 25 Sprawozdania.

7.4 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

| AKTYWA FINANSOWE wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody - krótkoterminowe | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan na początek okresu | 523 | 523 |
| - obligacje | 500 | 500 |
| - odsetki od obligacji | 23 | 23 |
| Zwiększenia: | 0 | 0 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | 303 | 0 |
| - zbycie obligacji | 0 | 0 |
| - spłaty odsetek od obligacji | 0 | 0 |
| - odpis z tytułu utraty wartości | 303 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 220 | 523 |

Informacje o klasyfikacji przedstawia nota 3.2.6 Sprawozdania. Informacje dotyczące ryzyka kredytowego przedstawia nota 26.3 a informacje o wartości godziwej – nota 25 Sprawozdania.

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

| OBLIGACJE | Termin zapadalności | Oprocentowanie roczne | Wartość emisyjna | Wartość godziwa | |
|---|---------------------|-----------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | | | Stan na dzień 31 grudnia 2018 | Stan na dzień 31 grudnia 2017 |
| Obligacje Mostostal Infrastruktura Sp. z o.o. | 20 sierpnia 2016 | WIBOR 6M +6,5 p.p. | 500 | 220 | 523 |
| Obligacje POLBRAND SA seria G | 6 czerwca 2016 | 11% | 200 | 0 | 0 |
| | | | 700 | 220 | 523 |

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka wykazuje obligacje Mostostal Infrastruktura, które nie zostały wykupione przez emitenta. W 2018 roku Spółka 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. Operat ten wskazuje na znacznie niższą wartość rynkową nieruchomości niż wartość oszacowana w operacie opracowanym na cele zabezpieczenia obligacji, w którym nieruchomość ta wyceniona została na 10 340 tys. zł. Wartość nieruchomości wynikająca z nowej wyceny nie pokrywa wartości emisji, wobec czego Zarząd dokonał ponownej oceny prawdopodobieństwa odzyskania zainwestowanych kwot, w rezultacie której podjęta została decyzja 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.

Spółka 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 wznowione postępowanie egzekucyjne.

8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Należności z tytułu kaucji, poręczeń zabezpieczeń i gwarancji | 90 | 88 |
| Należności z tytułu sprzedaży udziałów | 500 | |
| Należności długoterminowe netto, razem | 590 | 88 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe brutto, razem | 590 | 88 |

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym | 4 509 | 3 964 |
| Należności od jednostek powiązanych, o okresie spłaty: | 25 | 296 |
| do 12 miesięcy | 25 | 296 |
| powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| Należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty: | 4 204 | 3 422 |
| do 12 miesięcy | 4 190 | 3 358 |
| powyżej 12 miesięcy | 14 | 64 |
| Dochodzone na drodze sądowej | 280 | 246 |
| 2. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | 13 |
| 3. Należności budżetowe pozostałe | 0 | 0 |
| 4. Zaliczki przekazane na dostawy | 0 | 0 |
| 5. Należności z tytułu sprzedaży udziałów | 250 | 0 |
| 6. Pozostałe należności, w tym | 157 | 109 |
| Należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Należności od pozostałych jednostek | 157 | 109 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 4 916 | 4 086 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 280 | 246 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 5 196 | 4 332 |

Należności z tytułu sprzedaży udziałów dotyczą transakcji sprzedaży wszystkich udziałów w Spółce zależnej DESART Sp. z o.o. Transakcja została opisana w nocie 7.1 Sprawozdania. Pozostałe należności dotyczą głównie należności od pracowników oraz pozostałych należności.

| Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Należności terminowe, w tym: | 3 728 | 2 964 |
| do 1 miesiąca | 2 240 | 2 315 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 819 | 433 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 452 | 100 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 203 | 102 |
| powyżej 1 roku | 14 | 14 |
| Należności przeterminowane, w tym: | 781 | 1 000 |
| do 1 miesiąca | 514 | 784 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 229 | 82 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 38 | 121 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 0 | 13 |
| powyżej 1 roku | 0 | 0 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | 280 | 246 |
| Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem | 4 789 | 4 210 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | -280 | -246 |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem | 4 509 | 3 964 |

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 38 dni. Od należności przeterminowanych Spółka nalicza odsetki w wysokości ustawowej.

Charakterystyka instrumentów finansowych została opisana w nocie 3.2.6 Sprawozdania.

Cele oraz zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w nocie 26. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe aktywów finansowych została przedstawiona w nocie 26.3. Ekspozycja aktywów finansowych na ryzyko rynkowe związane ze zmianami kursów walut została przedstawiona w nocie 26.2 a na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych w nocie 26.1.

Zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług przedstawia poniższa tabela:

| Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 246 | 63 |
| Odpisy utworzone w trakcie okresu | 35 | 208 |
| Odpisy wykorzystane w trakcie okresu | 0 | -3 |
| Rozwiązanie odpisów | -1 | -22 |
| Odpis aktualizujący na koniec okresu | 280 | 246 |

Wraz z przyjęciem MSSF 9 Spółka zastosowała nowe zasady szacowania odpisu aktualizującego należności, które zostały opisane w nocie 3.2.6 Sprawozdania.

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. Spółka koryguje współczynniki niespłacalności z tytułu wpływu czynników przyszłych, jeżeli w ocenie Zarządu wywierają one wpływ na pogorszenie ściągłości należności.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niespłacalności oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej. Za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 365 dni od dnia wymagalności należności. Na należności nieuregulowane, skierowane do postępowania sądowego Spółka tworzy indywidualne odpisy aktualizujące. Na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka posiada należności objęte dochodzeniem wierzytelności w wysokości 135 tys. zł oraz 145 tys. zł zgłoszonych w postępowaniach upadłościowych.

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. Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe na dzień kończący okres sprawozdawczy jest najlepiej reprezentowana przez wartość księgową tych instrumentów.

9. Zapasy

| ZAPASY | Stan na dzień | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Materiały | 13 | 3 |
| Towary | 1 043 | 350 |
| Odpis aktualizujący wartość towarów | 0 | 0 |
| Zapasy, razem | 1 056 | 353 |

10. Rozliczenia międzyokresowe

| ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Gwarancje | 0 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 11 |
| Rozliczenia międzyokresowe razem: | 0 | 56 |

| ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KRÓTKOTERMINOWE | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Ubezpieczenia majątkowe | 41 | 37 |
| Obsługa oprogramowania | 48 | 20 |
| Podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach | 20 | 24 |
| Pozostałe | 9 | 74 |
| Rozliczenia międzyokresowe razem: | 118 | 155 |

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie | 430 | 199 |
| Środki na rachunkach VAT | 17 | 0 |
| Lokaty krótkoterminowe | 900 | 600 |
| Inne aktywa pieniężne | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem | 1 347 | 799 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty gotówkowe - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 1 347 | 799 |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Od lipca 2018 roku Spółka korzysta z mechanizmu podzielonej płatności („split payment”) w zakresie podatku VAT. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość środków pieniężnych na wydzielonych rachunkach VAT wynosiła 17 tys. zł.

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

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| W walucie polskiej | 1 094 | 621 |
| W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 253 | 274 |
| b1. w walucie EUR | 59 | 62 |
| - po przeliczeniu na tys. zł | 253 | 274 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 1 347 | 895 |

12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

13. Kapitał akcyjny

| | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Kapitał podstawowy | 902 | 902 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | 13 277 | 13 277 |
| Akcje własne | -2 832 | -2 832 |
| | 11 347 | 11 347 |
| Kapitał akcyjny składa się z: | | |
| 9 019 000 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale | 14 179 | 14 179 |
| 1 181 024 akcji własnych | -2 832 | -2 832 |
| | 11 347 | 11 347 |

13.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy PROCAD, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosił 901 900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

W latach zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2018 i 2017 roku nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału zarejestrowanego i liczby akcji.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku PROCAD SA posiadała 1 181 024 akcje własne. Spółki zależne nie posiadają akcji Spółki.

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2018 r. | | | |
|---|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Seria /emisja | A | B | RAZEM |
| Rodzaj akcji | akcje zwykłe na okaziciela | akcje zwykłe na okaziciela | |
| Rodzaj uprzywilejowania akcji | akcje nie są uprzywilejowane | akcje nie są uprzywilejowane | |
| Rodzaj ograniczenia praw do akcji | brak | brak | |
| Liczba akcji | 5 019 000 | 4 000 000 | 9 019 000 |
| Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej (zł) | 501 900,00 | 400 000,00 | 901 900,00 |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) | 0,10 | 0,10 | 0,10 |

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział głosów na WZA(%) |
|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------|
| Jarosław Jarzyński | 1 413 750 | 15,68% | 1 413 750 | 15,68% |
| Janusz Szczeńniak | 1 379 604 | 15,30% | 1 379 604 | 15,30% |
| Paweł Władysław Kowalski | 901 314 | 9,99% | 901 314 | 9,99% |
| PROCAD SA | 1 181 024 | 13,09% | 1 181 024 | 13,09% |
| Maciej Horeczy | 477 000 | 5,29% | 477 000 | 5,29% |
| Familiar S.A., SICAV-SIF | 452 332 | 5,02% | 452 332 | 5,02% |
| POZOSTALI AKCJONARIUSZE | 3 213 976 | 35,64% | 3 213 976 | 35,64% |
| Razem | 9 019 000 | 100,00% | 9 019 000 | 100,00% |

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział głosów na WZA(%) |
|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------|
| Jarosław Jarzyński | 1 413 750 | 15,68% | 1 413 750 | 15,68% |
| Janusz Szczeńniak | 1 379 604 | 15,30% | 1 379 604 | 15,30% |
| Paweł Władysław Kowalski | 901 314 | 9,99% | 901 314 | 9,99% |
| PROCAD SA | 1 181 024 | 13,09% | 1 181 024 | 13,09% |
| Maciej Horeczy | 477 000 | 5,29% | 477 000 | 5,29% |
| Familiar S.A., SICAV-SIF | 452 332 | 5,02% | 452 332 | 5,02% |
| POZOSTALI AKCJONARIUSZE | 3 213 976 | 35,64% | 3 213 976 | 35,64% |
| Razem | 9 019 000 | 100,00% | 9 019 000 | 100,00% |

13.2 Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

| NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan na początek okresu | 13 277 | 13277 |
| Zmiany | 0 | 0 |
| Zwiększenie z tytułu przeszacowania do wartości godziwej zapłaty zrealizowanej w akcjach własnych | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 13 277 | 13 277 |

13.3 Akcje własne

| AKCJE WŁASNE | Stan na dzień | |
|-------------------------|---|---|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Liczba akcji własnych | 1 181 024 | 1 181 024 |
| Wartość wg ceny nabycia | 2 832 | 2 832 |
| Wartość bilansowa | 2 832 | 2 832 |
| Przeznaczenie | Zgodnie z dyspozycją Walnego Zgromadzenia | Zgodnie z dyspozycją Walnego Zgromadzenia |

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

W 2018 oraz w 2017 roku PROCAD SA nie prowadziła skupu akcji własnych.

14. Kapitał zapasowy

| KAPITAŁ ZAPASOWY | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 4 571 | 4 099 |
| Przeniesiony na kapitał rezerwowy z tytułu zakupu akcji własnych | 0 | 0 |
| Przeniesiony z kapitału rezerwowego z tytułu zakupu akcji własnych | 0 | 0 |
| Kapitał zapasowy, razem | 4 571 | 4 099 |

15. Kapitał rezerwowy

W 2018 roku nie został utworzony kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny ani z innych tytułów.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W opisywanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy akcjonariuszom ani też nie zadeklarowano jej wypłaty. Zysk za 2017 rok został w całości przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego.

W dniu 14 marca 2019 roku Zarząd PROCAD podjął decyzję o rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia zysku osiągniętego w 2018 roku w całości na kapitał zapasowy. Decyzja ta została podjęta w związku z planami inwestycyjnymi dotyczącymi realizacji Projektu: „Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD” w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

W związku ze sprzedażą w dniu 15 listopada 2018 roku wszystkich udziałów spółki DESART, której personel miał być odpowiedzialny za znaczący zakres agendy badawczej przedmiotowego projektu, Spółka złożyła wniosek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju, i obecnie oczekuje na odpowiedź dotyczącą możliwości kontynuacji projektu w oparciu o komercyjną współpracę z DESART. W przypadku braku zgody na kontynuację projektu w takim kształcie, Spółka rozważa budowę obiektu bez środków z dofinansowania, z ograniczeniem planowanej działalności do obszarów, które może obsłużyć samodzielnie personel PROCAD SA.

O rekomendacji w sprawie przeznaczenia zysku osiągniętego w 2018 roku Spółka informował raportem bieżącym nr 3/2019 w dniu 14 marca 2019 roku.

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: | 2 393 | 402 |
| - o okresie wymagalności do 12 miesięcy | 2 393 | 402 |
| - o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | 28 | 34 |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 364 | 50 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem | 2 785 | 486 |

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA) | jednostka | waluta | Stan na dzień | |
|--|---------------|-----------|-----------------|-----------------|
| | | | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| a. w walucie polskiej | w tys. | zł | 2 727 | 451 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | w tys. | zł | 58 | 35 |
| b1. w walucie EURO | w tys. | EURO | 13 | 8 |
| po przeliczeniu na tys. zł | w tys. | PLN | 58 | 35 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem | w tys. | zł | 2 785 | 486 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocenowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 dniowych.

18. Dotacje

| Dotacje rządowe | Stan na dzień | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan na początek okresu | 0 | 0 |
| Otrzymane w trakcie roku | 298 | 0 |
| Ujęte w zysku lub w stracie | -104 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 194 | 0 |
| Krótkoterminowe | 60 | 0 |
| Długoterminowe | 134 | 0 |

Otrzymana w 2018 roku dotacja dotyczy zakupu aktywów trwałych, obejmujących specjalistyczne oprogramowanie oraz stacje robocze, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, w ramach projektu RPOWP na lata 2014-2020.

W dniu 7 września 2016 Spółka podpisała umowę z Ministerstwem Rozwoju o dofinansowanie Projektu Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny rozwój (Działanie 2.1: Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw). Projekt zakłada budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz inwestycję w infrastrukturę badawczą i specjalistyczne oprogramowanie. W dniu 27 lutego 2017 roku Spółka uzyskała pozwolenie na budowę i po jego uprawomocnieniu, w dniu 21 marca 2017 roku dokumenty zostały przekazane do Ministerstwa Rozwoju. Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 12.536.160,00 zł. W związku ze sprzedażą w dniu 15 listopada 2018 roku wszystkich udziałów spółki DESART, której personel miał być odpowiedzialny za znaczący zakres agendy badawczej przedmiotowego projektu, Spółka złożyła wniosek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju, i obecnie oczekuje na odpowiedź dotyczącą możliwości kontynuacji projektu w oparciu o komercyjną współpracę z DESART.

19. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane oraz odsetki od zobowiązań

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę dotyczyły jedynie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i za cały okres sprawozdawczy wyniosły one 2 tys. zł (w 2017 roku: 5 tys. zł). Na dzień 31 grudnia odpowiednio 2018 i 2017 roku nie wystąpiły naliczone a niezrealizowane odsetki od zobowiązań.

20. Pozostałe zobowiązania finansowe

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 202 | 57 |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 202 | 57 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym | 202 | 57 |
| Zobowiązania długoterminowe | 132 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 70 | 57 |

21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień bilansowy dotyczy umowy leasingu samochodu, zawartej w dniu 20 listopada 2018r. Zobowiązanie wynikające z umowy leasingu zabezpieczone zostało wystawionymi weksłami In blanco.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe, do których Spółka jest zobowiązana na dzień 31.12.2018 roku, przedstawia poniższa tabela:

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO | 31 grudnia 2018 | | | 31 grudnia 2017 | | |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------|-----------------------------|------------------------------|----------|
| | Minimalne opłaty leasingowe | Wartość bilansowa zobowiązań | Odsetki | Minimalne opłaty leasingowe | Wartość bilansowa zobowiązań | Odsetki |
| Zobowiązania płatne do 1 roku | 76 | 70 | 6 | 65 | 57 | 8 |
| Zobowiązania płatne powyżej 1 roku do 5 lat | 136 | 132 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania płatne powyżej 5 lat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RAZEM | 212 | 202 | 10 | 65 | 57 | 8 |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat | | 202 | -- | -- | 57 | -- |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 132 | -- | -- | 0 | -- |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 70 | -- | -- | 57 | -- |

Różnica między łączną kwotą opłat leasingowych a wartością bilansową zobowiązań na dzień bilansowy wynika z kosztów finansowych (odsetek) do ujęcia w przyszłych okresach. Kwota tych kosztów na dzień 31.12.2018 r. wynosi 10 tys. zł a na dzień 31.12.2017 roku wynosiła 8 tys. zł.

22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan na początek okresu | 46 | 46 |
| Uaktualniane rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 12 | 0 |
| Wykorzystanie | 0 | 0 |
| Rozwiązanie | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu, w tym | 58 | 46 |
| Zobowiązania długoterminowe | 58 | 46 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 0 | 0 |

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

23. Pozostałe zobowiązania

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | Stan na dzień | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 413 | 183 |
| Inne zobowiązania | 22 | 11 |
| Pozostałe zobowiązania, razem | 435 | 194 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 435 | 194 |

24. Podatek odroczony

| | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego: | -43 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu | 173 | 157 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu | 130 | 157 |
| Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego | 140 | 43 |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego | 0 | 0 |
| Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, z tego | -183 | -43 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu | 279 | 173 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu | 96 | 130 |

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

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korektach konsolidacyjnych, w tym: | 173 | 157 |
| 2. Zwiększenia | 168 | 60 |
| Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 168 | 60 |
| niewypłacone wynagrodzenia z narzutami | 105 | 56 |
| utrata wartości inwestycji | 58 | 4 |
| pozostałe | 5 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 62 | 44 |
| Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 62 | 44 |
| wypłacone wynagrodzenie oraz ZUS | 56 | 44 |
| różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy | 0 | 0 |
| rezerwa na świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| odpisy aktualizujące | 6 | 0 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym: | 279 | 173 |
| Odniesionych w zysk lub stratę okresu | 279 | 173 |
| 5. Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu podatku odroczonego | -96 | -130 |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 183 | 43 |

| REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 130 | 157 |
| Odniesiona w zysk lub stratę | 130 | 157 |
| 2. Zwiększenia | 43 | 59 |
| Odniesione w zysk lub stratę okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 43 | 59 |
| wycena inwestycji krótkoterminowych do wartości godziwej | 9 | 18 |
| pozostałe | 34 | 41 |
| 3. Zmniejszenia | 77 | 86 |
| Odniesione w zysk lub stratę okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 77 | 86 |
| rozliczenie umów leasingu | 13 | 11 |
| wycena inwestycji do wartości godziwej | 21 | 0 |
| pozostałe | 43 | 75 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym | 96 | 130 |
| Odniesionej w zysk lub stratę | 96 | 130 |
| 5. Dokonana kompensata aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego | 96 | 130 |
| 6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 0 | 0 |

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

25. Instrumenty finansowe

25.1 Wartość bilansowa

| | Nota | Stan na dzień 31 grudnia 2018 wg MSSF 9 | | | | Razem |
|--|------|---|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------|
| | | Wycena wg zamortyzowanego kosztu | Wycena wg wartości godziwej | | Wyłączone z MSSF 9 | |
| | | | przez wynik finansowy | przez pozostałe całkowite dochody | | |
| Aktywa finansowe | | | | | | |
| Długoterminowe | | 0 | 0 | 3 | 1 348 | 1 351 |
| Udziały i akcje w jednostkach powiązanych | 7.1 | 0 | 0 | 0 | 1 348 | 1 348 |
| Udziały i akcje pozostałe | 7.4 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| Krótkoterminowe | | 6 853 | 9 199 | 220 | 0 | 16 272 |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach | 7.3 | 0 | 9 199 | 0 | 0 | 9 199 |
| Udzielone pożyczki | 7.2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności od odbiorców | 8 | 5 506 | 0 | 0 | 0 | 5 506 |
| Środki pieniężne i lokaty | 11 | 1 347 | 0 | 0 | 0 | 1 347 |
| Dłużne papiery wartościowe | 7.4 | 0 | 0 | 220 | 0 | 220 |
| Razem | | 6 853 | 9 199 | 223 | 1 348 | 17 623 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | |
| Długoterminowe | | 132 | 0 | 0 | 0 | 132 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 132 | 0 | 0 | 0 | 132 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe | | 3 290 | 0 | 0 | 0 | 3 290 |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania handlowe | 17 | 2 785 | 0 | 0 | 0 | 2 785 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 21 | 70 | 0 | 0 | 0 | 70 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 20 | 435 | 0 | 0 | 0 | 435 |
| Razem | | 3 422 | 0 | 0 | 0 | 3 422 |

| Stan na dzień 31 grudnia 2017 wg MSR 39 | | | | | | | |
|---|-----------------------|--|--|---|--------------------|---------------|--|
| Nota | Pożyczki i należności | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Wyłączone z MSR 39 | Razem | |
| Aktywa finansowe | | | | | | | |
| Długoterminowe | | | | | | | |
| | 0 | 0 | 3 | 0 | 5 129 | 5 132 | |
| | | | | | | | |
| Udziały i akcje w jednostkach powiązanych | 7.1 | 0 | 0 | 0 | 5 129 | 5 129 | |
| Udziały i akcje pozostałe | 7.4 | 0 | 3 | 0 | 0 | 3 | |
| Krótkoterminowe | | | | | | | |
| | 5 148 | 2 656 | 523 | 0 | 0 | 8 327 | |
| | | | | | | | |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach | 7.3 | 0 | 2 656 | 0 | 0 | 2 656 | |
| Udzielone pożyczki | 7.2 | 188 | 0 | 0 | 0 | 188 | |
| Należności od odbiorców | 8 | 4 161 | 0 | 0 | 0 | 4 161 | |
| Środki pieniężne i lokaty | 11 | 799 | 0 | 0 | 0 | 799 | |
| Dłużne papiery wartościowe | 7.4 | 0 | 523 | 0 | 0 | 523 | |
| Razem | 5 148 | 2 656 | 526 | 0 | 5 129 | 13 459 | |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 17 | 0 | 0 | 0 | 486 | 486 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 21 | 0 | 0 | 0 | 57 | 57 | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 20 | 0 | 0 | 0 | 194 | 194 | |
| Razem | 0 | 0 | 0 | 0 | 737 | 737 | |

25.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

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

| Hierarchia wyceny do wartości godziwej (w tys. zł) | Stan na dzień 31 grudnia 2018 wg MSSF 9 | | | Stan na dzień 1 stycznia 2018 wg MSSF 9 | | |
|---|---|----------|--------------|---|----------|--------------|
| | Poziom 1 | Poziom 3 | Razem | Poziom 1 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik | | | | | | |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych | 9 199 | 0 | 9 199 | 2 656 | 0 | 2 656 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | | | | | | |
| Instrumenty kapitałowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty dłużne (obligacje) | 0 | 3 | 3 | 0 | 3 | 3 |
| | 220 | 0 | 220 | 523 | 0 | 523 |
| RAZEM | 9 419 | 3 | 9 422 | 3 179 | 3 | 3 182 |

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 oraz 2017 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej. Żaden z instrumentów nie został także przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

- Ryzyko rynkowe (ryzyko zmian stóp procentowych, ryzyko zmian kursów walutowych),
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko kredytowe wraz z ryzykiem inwestycyjnym.

Celami zarządzania ryzykiem finansowym są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego brutto,
- ograniczenie strat mogących wynikać z niewypłacalności klientów,
- utrzymanie dobrej kondycji finansowej,
- wspieranie procesu podejmowania decyzji w obszarze działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem źródeł finansowania inwestycji.

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

26.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest niewielkie i dotyczy przede wszystkim posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, w mniejszym zaś stopniu lokat bankowych.

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

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

26.2 Ryzyko zmiany kursów walut

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

26.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni swoich zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe.

Spółka dokonuje na bieżąco oceny zdolności kredytowej swoich kontrahentów, w szczególności tych, którzy chcą korzystać z kredytów kupieckich. Transakcje zawierane są wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych. Część transakcji sprzedaży produktów dokonuje się na podstawie przedpłat. PROCAD współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Spółka ocenia, że ze względu na dużą liczbę i dywersyfikację klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie. Analiza wiekowania należności przeterminowanych, została przedstawiona w nocie 8.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty, pożyczki, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

Miarą ryzyka kredytowego jest kwota maksymalnego narażenia na ryzyko dla poszczególnych klas aktywów finansowych. Wartości księgowe aktywów finansowych reprezentują maksymalną ekspozycję kredytową.

| Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe aktywów finansowych | Nota | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Udziały i akcje | 7.1 | 1 351 | 5 132 |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach | 7.3 | 9 199 | 2 656 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 8 | 4 509 | 3 964 |
| Należności ze sprzedaży aktywów finansowych | 8 | 750 | 0 |
| Środki pieniężne | 11 | 1 347 | 799 |
| Pożyczki | 7.2 | 0 | 188 |
| Obligacje | 7.4 | 220 | 523 |
| Pozostałe | 8 | 247 | 197 |
| Razem | | 17 623 | 13 459 |

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie wykazuje udzielonych pożyczek. Udzielając pożyczek Spółka dokonuje sprawdzenia wypłacalności pożyczkobiorcy a pożyczki udzielane podmiotom nie powiązanim są przez Spółkę zabezpieczane, np. w postaci weksli, zastawów, hipotek, cesji należności, aktów notarialnych o poddaniu się egzekucji. Zarząd ocenia, że wobec posiadania wymienionych zabezpieczeń poziom ryzyka kredytowego jest nieznaczący.

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Spółka alokuje okresowo wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych. Według stanu na 31 grudnia 2018 r. łączna kwota środków pieniężnych w ramach wolnych środków w wysokości 1 347 tys. zł utrzymywana była na rachunkach bankowych oraz lokatach krótkoterminowych. Szczegółową strukturę środków pieniężnych i ekwiwalentów prezentuje nota 11. Środki pieniężne są ulokowane w banku dysponującym wysokim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową, posiadającym rating na poziomie średniowysokim, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest na bieżąco monitorowane poprzez bieżącą weryfikację kondycji finansowej oraz utrzymywanie odpowiednio niskiego poziomu koncentracji w poszczególnych instytucjach finansowych.

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych

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

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w dłużne papiery wartościowe

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

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

Na 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada obligacje, opisane w nocie 7.4 niniejszego sprawozdania, które nie zostały wykupione przez emitenta. W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość. Informacje na temat szacunków oraz wartości odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zostały przedstawione w nocie 7.4 oraz nocie 30.

Stopnie utraty wartości

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, opisany w Nocie 3.2.6 Sprawozdania.

Poniższa tabela przedstawia klasyfikację aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości:

| | Zgodnie z MSSF 9 na 31.12.2018 | | | | Zgodnie z MSSF 9 na 01.01.2018 | | | |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------------------------|--------------|------------|--------------|
| | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem |
| Wartość bilansowa brutto | 1 347 | 4 643 | 146 | 6 136 | 987 | 4 064 | 146 | 5 197 |
| Należności handlowe | 0 | 4 643 | 146 | 4 789 | - | 4 064 | 146 | 4 210 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 188 | 0 | 0 | 188 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 347 | 0 | 0 | 1 347 | 799 | 0 | 0 | 799 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | 134 | 146 | 280 | 0 | 100 | 146 | 246 |
| Należności handlowe | 0 | 134 | 146 | 280 | 0 | 100 | 146 | 246 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa | 1 347 | 4 509 | 0 | 5 856 | 987 | 3 964 | 0 | 4 951 |

Należności zidentyfikowane jako należności z utratą wartości na 31 grudnia 2017 roku ponownie przeanalizowano i w wyniku analizy potwierdzono, że należności te są nieściągalne. W związku z tym na dzień 1 stycznia 2018 roku nie dokonano żadnych korekt tych pozycji. Należności te pozostały objęte 100% odpisem aktualizującym.

W odniesieniu do pożyczki nie wystąpił wzrost ryzyka kredytowego od momentu jej początkowego ujęcia. Pożyczka wykazana na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też pożyczka udzielona w ciągu okresu zostały w całości spłacone.

26.4 Ryzyko płynności finansowej

Podstawowe ryzyko płynności finansowej wynika z faktu, iż większość kosztów ponoszonych przez PROCAD ma charakter kosztów stałych, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności charakterystycznej dla firm usługowych. Spółka jest również narażona na ryzyko pogorszenia się płynności finansowej na skutek nieterminowego regulowania płatności przez swoich klientów.

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

Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych w 2018 jak i w 2017 roku, Spółka w znikomym stopniu korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania. Jednocześnie ze względu na wysoką ocenę zdolności kredytowej PROCAD nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

27. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych

inwestycji, tak aby Spółka mogła bez zakłóceń prowadzić działalność operacyjną, generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości kapitału własnego do sumy bilansowej natomiast wskaźnik Dług/EBITDA jest obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i z tytułu leasingu finansowego do EBITDA (wynik działalności operacyjnej powiększonej o amortyzację).

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

Wskaźniki te na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku przedstawiały się następująco:

| | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Kapitał własny | 17 437 | 15 918 |
| Suma bilansowa | 22 011 | 17 123 |
| Wskaźnik kapitału własnego | 0,79 | 0,93 |
| Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu finansowego | 202 | 57 |
| EBITDA | 438 | 938 |
| Wskaźnik dług do EBITDA | 0,46 | 0,06 |

W związku z niskim poziomem długu na dzień 31 grudnia 2018 roku wskaźnik Dług/EBITDA był na bardzo niskim, bezpiecznym poziomie i wynosił 0,47 (w 2017 roku 0,06). Wskaźnik uległ zwiększeniu w porównaniu do poprzedniego roku, ze względu na zawarcie nowej umowy leasingu.

Natomiast wskaźnik kapitału własnego osiągnął wartość powyżej zakładanego minimalnego poziomu i na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 0,79 (na 31 grudnia 2017 roku 0,93), co świadczy o stabilności finansowej Spółki.

Na Spółce nie spoczywały w 2018 r. oraz w 2017 r. jakiegokolwiek zewnętrzne wymogi kapitałowe.

28. Przychody i koszty operacyjne

28.1 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA) | Za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Sprzedaż usług szkoleniowych | 2 298 | 1 999 |
| Sprzedaż subskrypcji | 5 670 | 7 603 |
| Sprzedaż usług pozostałych | 3 789 | 3 359 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem | 11 757 | 12 961 |

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA) | Za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Kraj | 10 085 | 11 545 |
| usługi | 10 085 | 11 545 |
| Eksport i dostawy wewnątrzspółnotowe | 1 672 | 1 416 |
| usługi | 1 672 | 1 416 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem | 11 757 | 12 961 |

28.2 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA) | Za okres | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Materiały | 0 | 0 |
| Towary | 29 175 | 21 679 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 29 175 | 21 679 |

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | Za okres | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Kraj | 29 138 | 21 664 |
| towary | 29 138 | 21 664 |
| Eksport i dostawy wewnątrzwspólnotowe | 37 | 15 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 29 175 | 21 679 |

28.3 Koszty operacyjne

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | Za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Amortyzacja | 418 | 440 |
| Zużycie materiałów i energii | 334 | 264 |
| Usługi obce | 8 344 | 9 217 |
| Podatki i opłaty | 91 | 85 |
| Wynagrodzenia | 5 651 | 4 859 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 236 | 984 |
| Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) | 940 | 1 039 |
| - delegacje | 357 | 368 |
| - reprezentacja i reklama | 492 | 558 |
| - ubezpieczenia | 53 | 54 |
| - pozostałe | 38 | 59 |
| Koszty według rodzaju, razem | 17 014 | 16 888 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 0 | 0 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0 | 0 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | -5 655 | -5 130 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | -3 616 | -2 731 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 7 743 | 9 027 |

29. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | Za okres | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności | 0 | 22 |
| Dotacje | 104 | 0 |
| Pozostałe, w tym: | 27 | 55 |
| - koszty postępowania sądowego | 4 | 22 |
| - odszkodowania, kary umowne, grzywny | 5 | 3 |
| - odwrócone nadmierne rezerwy i odpisy | 0 | 4 |
| - inne | 18 | 26 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 131 | 77 |

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | Za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności | 35 | 137 |
| pozostałe, w tym: | 44 | 39 |
| - należności przedawnione, umorzone, nieściągalne | 0 | 0 |
| - koszty postępowania sądowego | 8 | 30 |
| - naprawa szkód samochodowych | 5 | 3 |
| - likwidacja towarów | 19 | 0 |
| - likwidacja rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| - inne | 12 | 6 |
| Koszty operacyjne, razem | 79 | 176 |

30. Przychody i koszty finansowe

| PRZYCHODY FINANSOWE | Za okres | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Przychody z tytułu dywidend | 0 | 0 |
| Przychody z tytułu odsetek, w tym | 41 | 147 |
| Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie | 41 | 147 |
| Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w WGPCD | 0 | 0 |
| Przychody odsetkowe pozostałe | 0 | 0 |
| Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych | 70 | 93 |
| Zyski z wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu | 70 | 93 |
| Zysk ze zbycia udziałów w jednostce zależnej | 2 095 | 0 |
| Zysk z tytułu różnic kursowych | 11 | 0 |
| Pozostałe przychody finansowe | 5 | 20 |
| Przychody finansowe, razem | 2 221 | 260 |

Zysk ze zbycia udziałów w jednostce zależnej dotyczy transakcji sprzedaży udziałów w Spółce DESART Sp. z o.o. Transakcja sprzedaży udziałów została opisana w nocie 7.1 Sprawozdania.

Ustalenie wyniku na sprzedaży udziałów (w tys. zł):

| | |
|---|--------------|
| Przychód ze sprzedaży udziałów w DESART | 5 873 |
| Wartość sprzedanych udziałów w DESART (-) | 3 781 |
| Wynik na sprzedaży udziałów | 2 092 |

| KOSZTY FINANSOWE | Za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Koszty z tytułu odsetek | 1 | 5 |
| Koszty odsetkowe od kredytów bankowych i pożyczek | 0 | 0 |
| Koszty odsetkowe z tytułu umów leasingu | 1 | 5 |
| Koszty odsetkowe pozostałe | 0 | 0 |
| Straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | 303 | 0 |
| Odpisy na należności odsetkowe | 0 | 71 |
| Strata z tytułu różnic kursowych | 0 | 48 |
| Koszty finansowe, razem | 304 | 124 |

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w kwocie 303 tys. zł. dotyczy odpisu z tytułu utraty wartości obligacji Mostostal Infrastruktura Sp. z o.o. Podstawa utworzenia odpisu została przedstawiona w nocie 7.4 Sprawozdania.

31. Podatek dochodowy

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

| PODATEK DOCHODOWY | Za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Podatek dochodowy bieżący | 558 | 205 |
| Podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych | -140 | -43 |
| Koszt / (dochód) podatkowy ogółem | 418 | 162 |

31.1 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | Za okres | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem | 1 937 | 634 |
| Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym | 999 | 443 |
| Przychody niestanowiące przychodów podatkowych | -34 | -145 |
| Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego | 24 | 104 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów roku bieżącego | 1 586 | 905 |
| Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym | -352 | -231 |
| Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania przychodów nie ujęte w wyniku roku obrotowego | -121 | -190 |
| Dochody wolne od podatku | -104 | 0 |
| Dochód do opodatkowania | 2 936 | 1 077 |
| Odliczenia od dochodu, w tym: | 0 | 0 |
| Podstawa opodatkowania | 2 936 | 1 077 |
| Podatek dochodowy według stawki 19% | 558 | 205 |
| Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym: | 558 | 205 |
| wykazany w zysku lub stracie | 558 | 205 |

31.2 Efektywna stawka podatkowa

| | Za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem | 1 937 | 634 |
| Ustawowa stawka podatku | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej | 368 | 120 |
| Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych | -26 | -28 |
| Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych | 301 | 173 |
| Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy | -225 | -103 |
| Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego | 418 | 162 |
| Efektywna stawka podatkowa | 22% | 26% |

31.3 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

| Zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego | Za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -70 | -33 |
| Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat | 558 | 205 |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny | 0 | 0 |
| Podatek dotyczący poprzednich lat | -13 | -185 |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym | 475 | -13 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | 13 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 475 | 0 |

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka wykazuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 475 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazywana była należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 13 tys. zł.

32. Działalność zaniechana

W okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. PROCAD SA nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie.

33. Zysk na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono poprzez podzielenie zysku netto przez średnioważoną liczbę akcji przypadającą na okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy, mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji. Ze względu na brak czynników rozważających na dzień sprawozdawczy oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

| ZYSK NA 1 AKCJĘ | Za okres | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Zysk netto | 1 519 | 472 |
| Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk) | 9 019 | 9 019 |
| Podstawowy i rozwodniony zysk na 1 akcję | 0,17 | 0,05 |

34. Wartość księgową na jedną akcję

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

| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Kapitał własny | 17 437 | 15 918 |
| Średnia ważona ilość akcji (w tys. sztuk) | 9 019 | 9 019 |
| Wartość księgową / rozwodniona wartość księgową na jedną akcję | 1,93 | 1,76 |

35. Należności i zobowiązania warunkowe

Spółka posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych In blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu oraz z tytułu gwarancji mającej na celu zabezpieczenie zobowiązań spółki zależnej Autor KSI Sp. z o.o.

| ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 300 | 0 |
| | 300 | 0 |

W oparciu o posiadaną wiedzę, na koniec okresu sprawozdawczego Spółka określiła prawdopodobieństwo zapłaty kwot wynikających ze zobowiązań warunkowych jako niskie.

36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku:

| Lp | Jednostki powiązane | Sprzedaż podmiotom powiązаныm | Zakup od podmiotów powiązanych | Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek | Należności z wyjątkiem pożyczek |
|----------|---|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| 1 | Jednostki zależne | 2520 | 14 | 0 | 7 |
| 1.1 | Projekt - Biz Spółka z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 | CADOR Spółka z o.o. | 14 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3 | DES ART Spółka z o.o. | 11 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4 | AUTOR KSI Spółka z o.o. | 2495 | 14 | 0 | 7 |
| 2 | Kluczowe kierownictwo * | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo | 23 | 973 | 363 | 17 |
| 3.1 | Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2 | FUTURE CAPITAL Sp. z o.o. | 0 | 414 | 284 | 0 |
| 3.3 | WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o. | 3 | 0 | 0 | 0 |
| 3.4 | Autorska Pracownia Architektoniczna Magdalena Jarzyńska | 9 | 192 | 17 | 10 |
| 3.5 | BOARCH Bożena Szcześniak | 9 | 193 | 31 | 7 |
| 3.6 | AGTIM Agnieszka Horeczy | 2 | 174 | 31 | 0 |

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku:

| Lp | Jednostki powiązane | Sprzedaż podmiotom powiązanym | Zakup od podmiotów powiązanych | Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek | Należności z wyjątkiem pożyczek |
|----------|---|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| 1 | Jednostki zależne | 2752 | 23 | 0 | 244 |
| 1.1 | Projekt - Biz Spółka z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 | CADOR Spółka z o.o. | 8 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3 | DES ART Spółka z o.o. | 10 | | 0 | 0 |
| 1.4 | AUTOR KSI Spółka z o.o. | 2734 | 23 | 0 | 244 |
| 2 | Kluczowe kierownictwo * | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo | 60 | 604 | 51 | 51 |
| 3.1 | Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2 | FUTURE CAPITAL Sp. z o.o. | 0 | 19 | 0 | 0 |
| 3.3 | WM Pracownia Projektowania Miasta Spółka z o.o. | 22 | 0 | 0 | 15 |
| 3.4 | Autorska Pracownia Architektoniczna Magdalena Jarzyńska | 17 | 208 | 17 | 25 |
| 3.5 | BOARCH Bożena Szczęśniak | 16 | 215 | 17 | 11 |
| 3.6 | AGTIM Agnieszka Horeczy | 5 | 162 | 17 | 0 |
| 3.7 | Hubert Kowalski TENCONCEPT | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanimi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Nie występują zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2018 roku PROCAD SA nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

37. Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa

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

| Osoba | Pełniona funkcja | Okres zakończony | |
|------------------------------------|---|------------------|-----------------|
| | | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Jarosław Jarzyński | Prezes Zarządu | 89 | 90 |
| Janusz Szczęśniak | Wiceprezes Zarządu | 89 | 90 |
| Maciej Horeczy | Wiceprezes Zarządu | 89 | 90 |
| Andrzej Przewoźnik | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 12 | 12 |
| Andrzej Chmielecki | Sekretarz Rady Nadzorczej | 12 | 12 |
| Mariusz Jagodziński | Członek Rady Nadzorczej | 12 | 12 |
| Hubert Kowalski | Członek Rady Nadzorczej | 12 | 12 |
| Jolanta Tomalka | Członek Rady Nadzorczej od dnia 11 czerwca 2018 | 7 | 0 |
| Bożena Szczęśniak | Członek Rady Nadzorczej do dnia 11 czerwca 2019 | 5 | 12 |
| Łączne wynagrodzenia brutto | | 327 | 330 |

38. Istotne postępowania sądowe przeciwko PROCAD SA

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

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w PROCAD SA kształtowało się następująco:

| | Za okres | |
|--|---|---|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 w osobach | od 01.01.2017 do 31.12.2017 w osobach |
| Zarząd | 3 | 3 |
| Administracja | 5 | 5 |
| Działy handlowe | 36 | 33 |
| Pion usług | 11 | 14 |
| Pozostali | 11 | 11 |
| Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych | 1 | 0 |
| Ogółem | 67 | 66 |

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

W sprawozdaniu bieżącym nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych.

41. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

42. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza PROCAD SA dokonała, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Emitenta. Wybrany podmiotem jest REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101. Wybrany Auditor przeprowadził badanie roczne oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy PROCAD SA za 2018 rok.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku:

| Rodzaj usługi | Rok zakończony 31 grudnia 2018 | Rok zakończony 31 grudnia 2017 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych | 27 | 23 |
| Obowiązkowy przegląd sprawozdań finansowych | 15 | 13 |
| Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych | 7 | 21 |
| Inne usługi | 0 | 0 |
| Razem | 49 | 57 |

Gdańsk, dnia 29 marca 2019 r.

Sporządził

Wioletta Piasecka – Dyrektor Finansowy

Zarząd:

Jarosław Jarzyński – Prezes Zarządu

Janusz Szczęśniak – Wiceprezes Zarządu

Maciej Horeczy – Wiceprezes Zarządu