

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej PROCAD S.A.**
z siedzibą w Gdańsku ul. Kartuska 215

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest PROCAD S.A. z siedzibą w Gdańsku, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **28 010 tys. zł**
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015r. wykazujące zysk netto w wysokości **2 090 tys. zł**
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 385 tys. zł**
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 332 tys. zł**
6. noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik Jednostki Dominującej PROCAD S.A.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności - jeśli jest wymagane - spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, ze zm.), zwanej dalej «ustawą o rachunkowości».

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej w oparciu o wynik przeprowadzonego badania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu konsolidacji metodą pełną.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- * rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.),
- * krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- * międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.) i Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133.), a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

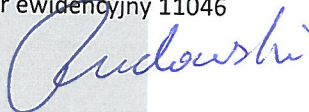


REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

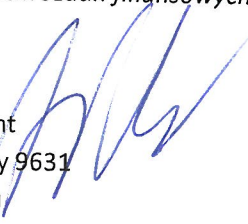
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101

Michał Rudowski
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11046



Piotr Witek
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9631
Prezes Zarządu



REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

Gdańsk, dnia 21 marca 2016 r.

RAPORT

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

PROCAD S.A.

z siedzibą w Gdańsku, ul. Kartuska 215

za okres
od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

CZĘŚĆ A - OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową - Jednostka Dominująca

PROCAD S.A. z siedzibą w Gdańsku ul. Kartuska 215

Spółka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Adamem Wasakiem w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku w dniu 26 maja 2006 roku (Rep. A 3140/2006).

Spółka PROCAD SA powstała w wyniku przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. z dniem 1 czerwca 2006 roku na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 maja 2006 roku.

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 czerwca 2006 roku pod numerem KRS 0000258329.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego, Identyfikator wydruku: RP/258329/17/20160301140911.

Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Decyzją Urzędu Skarbowego w Gdańsku przedsiębiorstwo PROCAD S.A. otrzymało numer identyfikacyjny:

NIP 584-10-03-488

Decyzją Urzędu Statystycznego w Gdańsku przedsiębiorstwo PROCAD S.A. otrzymało numer identyfikacyjny:

REGON 190330106

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy jednostki dominującej, będący jednocześnie kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 901.900 zł i dzielił się na 9.019.000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmuje następujące serie akcji:

Seria	Liczba akcji	Wartość akcji w zł	Udział
Seria akcji A - akcje zwykłe	5 019 000	501 900,00	55,65%
Seria akcji B - akcje zwykłe	4 000 000	400 000,00	44,35%
Suma:	9 019 000	901 900,00	100,00%

Władzami jednostki dominującej są:

- * Walne Zgromadzenie,
- * Rada Nadzorcza,
- * Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej w badanym okresie był następujący:

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

Zarząd Spółki jest trzyosobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- * **Prezes Zarządu** Jarosław Jarzyński
- * **Wiceprezes Zarządu** Janusz Szczęśniak
- * **Wiceprezes Zarządu** Maciej Horeczy



Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego w Jednostce Dominującej pełni Pani Wioletta Piasecka.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany, tj. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów	26 119 tys. zł
- zyskiem netto	1 562 tys. zł

zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 kwietnia 2015 roku.

2. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- PROCAD S.A. z siedzibą w Gdańsku,

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- DES ART Sp. z o.o. - z siedzibą w Gdyni;

- AutoR KSI Sp. z o.o. - z siedzibą w Warszawie;

- Cador Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni.

3. Jednostki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

* Projekt-Biz Sp. z o.o. - z siedzibą w Gdańsku

4. Przedmiot działalności jednostek objętych konsolidacją

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej PROCAD S.A. zgodnie ze statutem spółki oraz wpisem do rejestru sądowego jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana. Jest on zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Przedmiotem działalności jednostki zależnej DES ART Sp. z o.o. rzeczywiście prowadzonej w Spółce jest świadczenie usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce.

Przedmiotem działalności jednostki zależnej AutoR KSI Sp. z o.o. rzeczywiście prowadzonej w spółce jest świadczenie usług wdrożeniowych komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla branży mechanicznej i przemysłu.

Przedmiotem działalności jednostki zależnej Cador Consulting Sp. z o.o. rzeczywiście prowadzonej w Spółce jest świadczenie usług w zakresie sprzedaży oprogramowania CAD/CAM/CAE oraz wsparcia technicznego w tym obszarze.

5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r.

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
- Nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101
 - nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Michał Rudowski, nr ewidencyjny 11046,
 - podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649, ze zm.),
 - uchwałą nr 7 z dnia 29 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.). Firma REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101.
- podstawa przeprowadzenia badania:
 - umowa nr 6/B/2015 zawarta w dniu 11 maja 2015 roku.

6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046 działającego w imieniu Rewit Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:	22 072 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	1 211 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło:	506 tys. zł
- zwiększenie środków pieniężnych wynosiło:	414 tys. zł

zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046 działającego w imieniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej DES ART Sp. z o.o. za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046 działającego w imieniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej DES ART Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:	4 879 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	392 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło:	392 tys. zł
- zwiększenie stanu środków pieniężnych wynosiło:	514 tys. zł

zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046 działającego w imieniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej AutoR KSI Sp. z o.o. za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane kluczowego przez biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046 działającego w imieniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej AutoR KSI Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:	5 077 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	253 tys. zł
- zmniejszenie kapitału własnego wynosiło:	147 tys. zł
- zwiększenie stanu środków pieniężnych wynosiło:	219 tys. zł

zostało poddane badaniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o z siedzibą w Gdańsku, podmiot uprawionych do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101. Do dnia wydania niniejszego raportu opinia nie została wydana.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej Cador Consulting Sp. z o.o. za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046 działającego w imieniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej Cador Consulting Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:	1 861 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	233 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło:	233 tys. zł
- zwiększenie stanu środków pieniężnych wynosiło:	186 tys. zł

zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046 działającego w imieniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Projekt BIZ Sp. z o.o. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku nie było poddane badaniu przez biegłego rewidenta.

7. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej oraz dostępność danych

Zarząd Jednostki Dominującej PROCAD S.A. złożył pisemne oświadczenie stwierdzające, iż:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 r. sporządzone zostało na podstawie dowodów księgowych zapewniających kompletność, rzetelność i prawidłowość danych ujętych w księgach badanego okresu,
- nie zaistniały do dnia wydania opinii zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej udostępniła nam wszelkie istotne dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Jednocześnie nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

8. Strukturę posiadanych udziałów, ich wartość bilansową oraz sumy bilansowe i wartości przychodów jednostek zależnych, w których jednostka dominująca PROCAD S.A. posiada udziały, przedstawia poniższa tabela:

UDZIAŁY I AKCJE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU									
Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Suma bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość przychodów ze sprzedaży
1.	DES ART Sp. z o.o.	Gdynia	jednostka zależna	pełna	3.781	4.879	61,81%	61,81%	8.172
2.	AUTOR KSI Sp. z o.o.	Warszawa	jednostka zależna	pełna	1.348	5.077	100%	100%	4.938
3.	Cador Consulting Sp. z o.o.	Gdynia	jednostka zależna pośrednio (*)	pełna	121 (**)	1.861	61,81%	61,81%	4.669

(*) DES ART Sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem Cador Consulting Sp. z o.o.

PROCAD SA w wyniku nabycia udziałów w DES ART Sp. z o.o. stał się jednostką dominującą również dla Cador Consulting Sp. z o.o.
(**) wartość w księgach DES ART. Sp. z o.o.

CZĘŚĆ B - METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

B.I. *Metody konsolidacji*

Wszystkie Jednostki zależne włączone do konsolidacji zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń i innych korekt.

Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej, w pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji:

- 1) sprawozdań z sytuacji finansowej,
 - 2) sprawozdań z całkowitych dochodów,
 - 3) rachunków przepływów pieniężnych,
 - 4) zestawień zmian w kapitale własnym,
- jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa wyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne, o których mowa w MSR 27 oraz uwzględniono zasady zawarte w MSSF 11.

B.II. *Wyłączenia konsolidacyjne*

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych transakcji dokonanych pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną.

Wyłączona została również wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszystkie istotne:

- * należności i zobowiązania wzajemne jednostek objętych konsolidacją,
- * przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- * niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski zawarte w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, wynikające z dokonanych transakcji między jednostkami objętymi konsolidacją.

B.III. *Dokumentacja konsolidacyjna*

Jednostka dominująca sporządziła poprawnie dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

1. sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
2. wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,
3. obliczenia kapitałów mniejszości.

CZĘŚĆ C - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

C.I. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku wynikają z zapisów zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

We wstępie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

C.II. Wartość firmy z konsolidacji oraz jej odpisy

Wartość firmy z konsolidacji podlega zgodnie z MSSF 3 testowi na utratę wartości w oparciu o plany oraz wypracowane wyniki spółki generującej wartość firmy z konsolidacji. Testy dokonywane są raz w roku z uwagi na brak aktywnego rynku oraz brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej wartości firmy z konsolidacji.

CZĘŚĆ D - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

D. I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	stan na 31.12.2015		stan na 31.12.2014	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Aktywa trwałe, w tym:	8 290	29,60%	9 061	34,69%
- rzeczowe aktywa trwałe	3 222	11,50%	3 204	12,27%
- nieruchomości inwestycyjne	0	0,00%	0	0,00%
- wartość firmy	2 728	9,74%	2 728	10,44%
- wartości niematerialne	2 121	7,57%	2 218	8,49%
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0,00%	0	0,00%
- aktywa finansowe długoterminowe	3	0,01%	594	2,27%
- należności długoterminowe	86	0,31%	86	0,33%
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49	0,17%	61	0,23%
- aktywa z tytułu podatku dochodowego	81	0,29%	170	0,65%
Aktywa obrotowe, w tym:	19 720	70,40%	17 058	65,31%
- zapasy	660	2,36%	420	1,61%
- należności z tytułu dostaw i usług	8 235	29,40%	9 319	35,68%
- należności z tytułu bieżącego podatku	55	0,20%	0	0,00%
- pozostałe należności publiczno-prawne	0	0,00%	0	0,00%
- należności krótkoterminowe pozostałe	161	0,57%	45	0,17%
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	444	1,59%	382	1,46%
- aktywa finansowe krótkoterminowe	4 055	14,48%	2 114	8,09%
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 110	21,81%	4 778	18,29%
- inwestycje krótkoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
- aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%
SUMA AKTYWÓW	28 010	100,00%	26 119	100,00%

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PROCAD S.A. za rok obrotowy 2015*

	stan na 31.12.2015		stan na 31.12.2014	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Kapitał (fundusz) własny	18 250	65,15%	16 865	64,57%
Kapitał własny podmiotu dominującego	16 772	59,88%	15 626	59,83%
- kapitał podstawowy	902	3,22%	902	3,45%
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	13 277	47,40%	13 277	50,83%
- akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-10,11%	-2 832	-10,84%
- kapitał zapasowy	3 281	11,71%	2 901	11,11%
- kapitał rezerwowy	0	0,00%	0	0,00%
- zyski zatrzymane	2 144	7,65%	1 378	5,28%
- pozostałe składniki kapitału własnego	0	0,00%	0	0,00%
- element kapitałowy, związany z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%
Udziały niekontrolujące	1 478	5,28%	1 239	4,74%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	539	1,92%	648	2,48%
- długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania finansowe	472	1,69%	576	2,21%
- dotacje rządowe	0	0,00%	1	0,00%
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	0,14%	38	0,15%
- rezerwa na podatek odroczoney	29	0,10%	33	0,13%
- rezerwy długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
- przychody przyszłych okresów	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania	0	0,00%	0	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 221	32,92%	8 606	32,95%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 225	25,79%	6 589	25,23%
- krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania finansowe	363	1,30%	326	1,25%
- dotacje rządowe	1	0,00%	1	0,00%
- zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	10	0,04%	178	0,68%
- pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	1 241	4,43%	1 172	4,49%
- pozostałe zobowiązania	343	1,22%	308	1,18%
- rezerwy krótkoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0,00%	0	0,00%
- przychody przyszłych okresów	38	0,14%	32	0,12%
- zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%
SUMA PASYWÓW	28 010	100,00%	26 119	100,00%

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PROCAD S.A. za rok obrotowy 2015*

	01.01.2015-31.12.2015		01.01.2014-31.01.2014	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Przychody netto ze sprzedaży	56 684	100,00%	49 893	100,00%
Koszty własny sprzedaży	42 447	74,88%	38 078	76,32%
WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	14 237	25,12%	11 815	23,68%
Pozostałe przychody operacyjne	49	0,09%	438	0,88%
Koszty sprzedaży	7 263	12,81%	5 738	11,50%
Koszty ogólnego zarządu	4 400	7,76%	4 030	8,08%
Pozostałe koszty operacyjne	79	0,14%	197	0,39%
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 544	4,49%	2 288	4,59%
Przychody finansowe	223	0,39%	267	0,54%
Koszty finansowe	138	0,24%	594	1,19%
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	2 629	4,64%	1 961	3,93%
Podatek dochodowy	539	0,95%	399	0,80%
WYNIK NETTO	2 090	3,69%	1 562	3,13%
DOCHÓD CAŁKOWITY	2 090	3,69%	1 546	3,10%

WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	2015	2014
1. Rentowność majątku (w %)		
wynik finansowy netto : suma aktywów	7,46%	5,98%
2. Rentowność kapitału własnego (w %)		
wynik finansowy netto : kapitał własny	11,45%	9,26%
3. Rentowność sprzedaży netto (w %)		
wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży	3,69%	3,13%
4. Wskaźnik płynności finansowej - I		
majątek obrotowy ogółem: zobowiązania krótkoterminowe	2,14	1,98
5. Wskaźnik płynności finansowej - II		
majątek obrotowy ogółem - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe	2,07	1,93
6. Stopa zadłużenia (w %)		
zobowiązania ogółem : wartość aktywów	34,84%	35,43%

D. II OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA

Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

Przychody ze sprzedaży od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zamknęły się sumą 56.684 tys. zł i wzrosły o 6.791 tys. zł (o 13,61%) w porównaniu z okresem poprzednim.

Koszt własny sprzedaży w badanym okresie stanowił kwotę 42.447 tys. zł i zwiększył się o 4.369 tys. zł (o 11,47%) w porównaniu z okresem poprzednim.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w badanym okresie 4.400 tys. zł i stanowiły 7,76% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 8,08%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 370 tys. zł., tj. o 9,18%.

Koszty sprzedaży wyniosły w badanym okresie 7.263 tys. zł i stanowiły 12,81% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 11,50%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 1.525 tys. zł., tj. o 26,58%.

Grupa Kapitałowa osiągnęła w roku badanym zysk netto w kwocie 2.090 tys. zł, co w porównaniu z okresem poprzednim oznacza wzrost o 528 tys. zł, tj. 33,80%. Fakt ten wpłynął na polepszenie wskaźników rentowności: majątku: z 5,98% w ubiegłym roku do 7,46% w obecnym, kapitału własnego z 9,26% do 11,45%, jak również sprzedaży netto z 3,13% do 3,69%.

Suma bilansowa na ostatni dzień badanego okresu w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyła się o 1.891 tys. zł, kształtując się na poziomie 28.010 tys. zł. W strukturze aktywów obserwujemy, w porównaniu z okresem poprzednim, spadek wartości aktywów trwałych o 771 tys. zł, spowodowany głównie spadkiem wartości długoterminowych aktywów finansowych oraz spadek należności z tytułu dostaw i usług o 1.084 tys. zł., przy jednoczesnym wzroście krótkoterminowych aktywów finansowych o 1.941 tys. zł oraz wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1.332 tys. zł w porównaniu z okresem poprzednim.

Struktura pasywów natomiast wykazuje znaczący udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności gospodarczej. W porównaniu do poprzedniego okresu nastąpił wzrost kapitału własnego o 1.385 tys. zł, tj. 8,21%.

Wskaźniki płynności finansowej zmieniły się w porównaniu ze stanem na koniec 2014 roku i wyniosły: I stopnia 2,14 (w ubiegłym roku 1,98), II stopnia 2,07 (w ubiegłym roku 1,93).

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Komentarz do możliwości kontynuacji działalności w roku następującym po roku badanym

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez podmiot przez okres niekrótszy niż 12 miesięcy od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

Informacje zgromadzone przez nas w toku badania, potwierdzone stwierdzeniami zawartymi we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz notach objaśniających do tego sprawozdania, a także w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej, jak również na podstawie oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej potwierdzają założenie kontynuowania działalności przez badany podmiot przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

CZĘŚĆ E - OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE

1. *Sprawozdanie z całkowitych dochodów*

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania z całkowitych dochodów stwierdza się osiągnięcie zysku netto w wysokości 2.090 tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz z dokumentacją konsolidacyjną.

2. *Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym*

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym stwierdza się zmianę kapitałów własnych – zwiększenie o kwotę 1.385 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

3. *Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych*

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zwiększenie o kwotę 1.332 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

4. *Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133).

5. *Ocena przedłożonego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku*

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w badanym roku uwzględnia istotne informacje określone w art. 49 ust. 2 i ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133).

Oceniając przedłożone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku badanym stwierdza się jego zgodność z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Informacje dotyczące badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PROCAD S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. Badanie przeprowadzono w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci w dniach od 2 marca 2016 roku do dnia wydania opinii. Badanie przeprowadzone zostało przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046, menedżera zespołu w dziale audytu Annę Potęga oraz asystenta Ewę Samsel.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku wydana została opinia bez zastrzeżeń.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z stron kolejno numerowanych - strony od 1 do 2,
2. raport zawierający się na stronach od 3 do 16 kolejno ponumerowanych parafowanych przez biegłego rewidenta.

Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod numerem 101*

Michał Rudowski
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11046

Gdańsk, dnia 21 marca 2016 r.

Piotr Witek
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9631
Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.