

OPINIA I RAPORT
z badania skonsolidowanego sprawozdania
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PROCAD S.A.
w Gdańsku
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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 2016, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **24 056 tys. zł**
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące zysk netto w wysokości **1 156 tys. zł**
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 157 tys. zł**
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 698 tys. zł**
6. noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej.

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 2016 r. poz. 1047),
- * krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej,
- b) 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 ze zm.),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową oraz sporządzone zostało na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia 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, ze zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

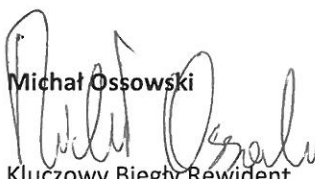


W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Grupa zawarła informacje, zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 Ossowski

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11008

Prokurent

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 31 marca 2017 r.

RAPORT

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

PROCAD S.A.

z siedzibą w Gdańsku, ul. Kartuska 215

za okres
od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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/258329/18/20170317104111.

Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 584-10-03-488, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 1 9 0 3 3 0 1 0 6.

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej, będący jednocześnie kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 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.

Zarząd Jednostki 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów	28 010 tys. zł
- zyskiem netto	2 090 tys. zł

zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2016 roku.

2. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 roku następujące jednostki powiązane 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 2016 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 Ossowski, nr ewidencyjny 11008,
- 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 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym - tekst jednolity z dnia 20 czerwca 2016 r. (Dz.U. z 2016 r. , poz. 1000),
- uchwałą nr 4 z dnia 9 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej dokonała wyboru wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok 2016, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- podstawa przeprowadzenia badania - umowa nr 8/B/16 zawarta w dniu 9 czerwca 2016 roku.

6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła: 17 886 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił: 369 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło: 369 tys. zł
- zmniejszenie środków pieniężnych wynosiło: 3 076 tys. zł

zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101. Biegły rewident wydał o nim opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej DES ART Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła: 4 725 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił: 286 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło: 285 tys. zł
- zwiększenie stanu środków pieniężnych wynosiło: 370 tys. zł

zostało poddane badaniu. W wyniku badania nie stwierdzono nieprawidłowości. Do dnia wydania niniejszego raportu opinia nie została wydana.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej AutoR KSI Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła: 2 731 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił: 369 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło: 369 tys. zł
- zmniejszenie stanu środków pieniężnych wynosiło: 255 tys. zł

zostało poddane badaniu. W wyniku badania nie stwierdzono nieprawidłowości. Do dnia wydania niniejszego raportu opinia nie została wydana.

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PROCAD S.A. za rok obrotowy 2016*

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej Cador Consulting Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:	1 793 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	134 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło:	134 tys. zł
- zwiększenie stanu środków pieniężnych wynosiło:	263 tys. zł

zostało poddane badaniu. W wyniku badania nie stwierdzono nieprawidłowości. Do dnia wydania niniejszego raportu opinia nie została wydana.

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 2016 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 31.12.2016 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	4 725	61,81%	61,81%	7.514
2.	AUTOR KSI Sp. z o.o.	Warszawa	jednostka zależna	pełna	1.348	2 731	100%	100%	4.989
3.	Cador Consulting Sp. z o.o.	Gdynia	jednostka zależna pośrednio (*)	pełna	121 (**)	1 793	61,81%	61,81%	3.918

(*) 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 2016 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 2016 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 31.12.2016		stan na 31.12.2015	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Aktywa trwałe, w tym:	8 075	33,57%	8 290	29,60%
- rzeczowe aktywa trwałe	2 826	11,75%	3 222	11,50%
- nieruchomości inwestycyjne	0	0,00%	0	0,00%
- wartość firmy	2 728	11,34%	2 728	9,74%
- wartości niematerialne	2 114	8,79%	2 121	7,57%
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0,00%	0	0,00%
- aktywa finansowe długoterminowe	206	0,86%	3	0,01%
- należności długoterminowe	87	0,36%	86	0,31%
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100	0,42%	49	0,17%
- aktywa z tytułu podatku dochodowego	14	0,06%	81	0,29%
Aktywa obrotowe, w tym:	15 981	66,43%	19 720	70,40%
- zapasy	565	2,35%	660	2,36%
- należności z tytułu dostaw i usług	8 101	33,68%	8 235	29,40%
- należności z tytułu bieżącego podatku	185	0,77%	55	0,20%
- pozostałe należności publiczno-prawne	0	0,00%	0	0,00%
- należności krótkoterminowe pozostałe	223	0,93%	161	0,57%
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	419	1,74%	444	1,59%
- aktywa finansowe krótkoterminowe	3 076	12,79%	4 055	14,48%
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 412	14,18%	6 110	21,81%
- inwestycje krótkoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
- aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%
SUMA AKTYWÓW	24 056	100,00%	28 010	100,00%

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PROCAD S.A. za rok obrotowy 2016*

	stan na 31.12.2016		stan na 31.12.2015	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Kapitał (fundusz) własny	19 407	80,67%	18 250	65,16%
Kapitał własny podmiotu dominującego	17 770	73,87%	16 772	59,88%
- kapitał podstawowy	902	3,75%	902	3,22%
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	13 277	55,19%	13 277	47,40%
- akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-11,77%	-2 832	-10,11%
- kapitał zapasowy	5 426	22,56%	3 281	11,71%
- kapitał rezerwowy	0	0,00%	0	0,00%
- zyski zatrzymane	997	4,14%	2 144	7,65%
- 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	1 637	6,80%	1 478	5,28%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	255	1,06%	539	1,92%
- długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania finansowe	191	0,79%	472	1,69%
- dotacje rządowe	0	0,00%	0	0,00%
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	50	0,21%	38	0,14%
- rezerwa na podatek odroczony	14	0,06%	29	0,10%
- 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:	4 394	18,27%	9 221	32,92%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 826	11,75%	7 225	25,79%
- krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania finansowe	323	1,34%	363	1,30%
- dotacje rządowe	0	0,00%	1	0,00%
- zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	101	0,42%	10	0,04%
- pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	947	3,94%	1 241	4,43%
- pozostałe zobowiązania	154	0,64%	343	1,22%
- rezerwy krótkoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0,00%	0	0,00%
- przychody przyszłych okresów	43	0,18%	38	0,14%
- zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	0	0,00%
SUMA PASYWÓW	24 056	100,00%	28 010	100,00%

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PROCAD S.A. za rok obrotowy 2016*

	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.01.2015	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Przychody netto ze sprzedaży	50 839	100,00%	56 684	100,00%
Koszt własny sprzedaży	37 731	74,22%	42 447	74,88%
WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	13 108	25,78%	14 237	25,12%
Pozostałe przychody operacyjne	160	0,31%	49	0,09%
Koszty sprzedaży	7 834	15,41%	7 263	12,81%
Koszty ogólnego zarządu	3 751	7,38%	4 400	7,76%
Pozostałe koszty operacyjne	187	0,37%	79	0,14%
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 496	2,94%	2 544	4,49%
Przychody finansowe	285	0,56%	223	0,39%
Koszty finansowe	268	0,53%	138	0,24%
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	1 513	2,98%	2 629	4,64%
Podatek dochodowy	357	0,70%	539	0,95%
WYNIK NETTO	1 156	2,27%	2 090	3,69%
DOCHÓD CAŁKOWITY	1 156	2,27%	2 090	3,69%

WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	2016	2015
1. Rentowność majątku (w %)		
wynik finansowy netto : suma aktywów	4,81%	7,46%
2. Rentowność kapitału własnego (w %)		
wynik finansowy netto : kapitał własny	5,96%	11,45%
3. Rentowność sprzedaży netto (w %)		
wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży	2,27%	3,69%
4. Wskaźnik płynności finansowej - I		
majątek obrotowy ogółem: zobowiązania krótkoterminowe	3,64	2,14
5. Wskaźnik płynności finansowej - II		
majątek obrotowy ogółem - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe	3,51	2,07
6. Stopa zadłużenia (w %)		
zobowiązania ogółem : wartość aktywów	19,33%	34,84%

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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zamknęły się sumą 50.839 tys. zł i zmniejszyły się o 5.845 tys. zł (o 10,31%) w porównaniu z okresem poprzednim.

Koszt własny sprzedaży w badanym okresie stanowił kwotę 37.731 tys. zł i zmniejszył się o 4.716 tys. zł (o 11,11%) w porównaniu z okresem poprzednim.

Koszty ogólnego zarządu wynosiły w badanym okresie 3.751 tys. zł i stanowiły 7,38% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 7,76%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te spadły w roku badanym o 649 tys. zł, tj. o 14,75%.

Koszty sprzedaży wyniosły w badanym okresie 7.834 tys. zł i stanowiły 15,41% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 12,81%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 571 tys. zł, tj. o 7,86%.

Grupa Kapitałowa osiągnęła w roku badanym zysk netto w kwocie 1.156 tys. zł, co w porównaniu z okresem poprzednim oznacza spadek o 934 tys. zł, tj. o 44,69%. Fakt ten wpłynął na pogorszenie wskaźników rentowności: majątku: z 7,46% w ubiegłym roku do 4,81% w obecnym, kapitału własnego z 11,45% do 5,96%, jak również sprzedaży netto z 3,69% do 2,27%.

Suma bilansowa na ostatni dzień badanego okresu w porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszyła się o 3.954 tys. zł, kształtując się na poziomie 24.056 tys. zł. W strukturze aktywów obserwujemy, w porównaniu z okresem poprzednim, spadek wartości aktywów trwałych o 215 tys. zł, spowodowany głównie spadkiem rzeczowych aktywów trwałych oraz spadek aktywów obrotowych o 3.739 tys. zł spowodowany głównie spadkiem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 2.698 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 1.157 tys. zł, tj. 6,34%.

Wskaźniki płynności finansowej zmieniły się w porównaniu ze stanem na koniec 2015 roku i wynosiły: I stopnia 3,64 (w ubiegłym roku 2,14), II stopnia 3,51 (w ubiegłym roku 2,07).

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 1.156 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 1.157 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 2016 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zmniejszenie o kwotę 2.698 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 2016 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 ze zm.).

5. *Ocena przedłożonego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku*

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w badanym roku uwzględnia istotne informacje określone 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 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 ze zm.).

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 za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. Badanie przeprowadzono w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci w dniach od 13 marca 2017 roku do dnia wydania opinii. Badanie przeprowadzone zostało przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Ossowskiego, 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 2016 roku wydana została **opinia bez zastrzeżeń**.

Niniejsze opracowanie zawiera:

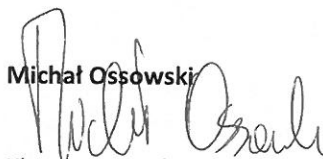
1. opinię składającą się z stron kolejno numerowanych - strony od 1 do 3,
2. raport zawierający się na stronach od 4 do 17 kolejno ponumerowanych parafowanych przez biegłego rewidenta.

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 Ossowski



Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11008
Prokurent

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 31 marca 2017 r.