

**BADANIE SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK 2012**

**Grupa Kapitałowa  
PROCAD  
Gdańsk**

**Gdańsk, marzec 2013**

Spis treści:

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PROCAD ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2012R. DO 31.12.2012R. ..</b>	<b>5</b>
<b>I. CZĘŚĆ OGÓLNA .....</b>	<b>5</b>
<b>II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....</b>	<b>9</b>
<b>III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>12</b>

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
PROCAD SA  
z siedzibą w Gdańsku przy ul. Kartuskiej 215**

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Procad, w której jednostką dominującą jest Procad SA z siedzibą w Gdańsku, na które składa się:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 20 990 tys. zł,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r., wykazujące całkowity dochód netto w wysokości 434 tys. zł,
- 3) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 505 tys. zł,
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 321 tys. zł,
- 5) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, a także ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

- 3) 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz.U.z 2009r. nr 33, poz. 259),
- 4) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego 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 rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze metodą wrywkową – 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 sprawozdanie skonsolidowane, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Procad na dzień 31.12.2012r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Procad jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

*Joanna Deja*  
**Joanna Deja** wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11456

Podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 913:

**DORADCA Auditors Sp. z o.o.**  
 80-266 Gdańsk  
 ul. Grunwaldzka 212

Gdańsk, 21 marca 2013r.

**DORADCA Auditors Sp. z o.o.**

ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk  
 tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94

NIP: 586-001-74-39

PREZES ZARZĄDU

*Jan Karoń*

# RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA

## Grupy Kapitałowej Procad za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

### I. CZĘŚĆ OGÓLNA

#### Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej

##### Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Procad

Lp.	Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
1.	Procad SA	-	bez zastrzeżeń	Doradca Auditors Sp. z o.o.	31.12.2012r.
2.	Des Art Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	Doradca Auditors Sp. z o.o.	31.12.2012r.
3.	Projekt Biz Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badane	Nie dotyczy	31.12.2012r.
4.	Cador Consulting Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	Doradca Auditors Sp. z o.o.	31.12.2012r.
5.	AutoR KSI Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	Doradca Auditors Sp. z o.o.	31.12.2012r.

Procad SA tworzy grupę kapitałową poczynszy od 24 kwietnia 2008r., w związku z nabyciem 51% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Des Art Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. W wyniku tej transakcji Procad SA stała się jednostką dominującą również dla spółki Cador Consulting Sp. z o.o., której Des Art Sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem. W dniu 25 kwietnia 2012r. Procad SA nabyła dodatkowych 10,81% udziałów w spółce

zależnej DES Art. Sp. z o.o., w wyniku czego zwiększyła swoje zaangażowanie kapitałowe z 51% do 61,81%.

W dniu 26 lutego 2010 Procad SA nabyła 51% udziałów w nienotowanej na giełdzie spółce AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 27 kwietnia 2012r. Procad SA nabyła dodatkowe 49% udziałów w jednostce Autor KSI Sp. z o.o., stając się tym samym właścicielem 100% udziałów tej spółki.

Sprawozdanie finansowe Projekt Biz Sp. z o.o. zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### Kapitał własny Grupy Kapitałowej

Kapitał podstawowy na 31.12.2012 roku wynosi 902 tys. zł.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wynosi 15 096 tys. zł.

#### Przedmiot działalności jednostek powiązanych podlegających konsolidacji

Nazwa jednostki	Podstawowy przedmiot działalności
Procad SA	– działalność w zakresie informatyki, – sprzedaż sprzętu oraz oprogramowania komputerowego, – dostarczanie oprogramowania przez doradztwo i serwis, – prowadzenie kursów szkoleniowych dla dorosłych.
Des Art Sp. z o.o.	– świadczenie usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce.
Cador Consulting Sp. z o.o.	– świadczenie usług w zakresie sprzedaży oprogramowania CAD/CAM/CAE oraz wsparcie w tym zakresie, – usługi szkoleniowe w obszarze CAD/CAM/CAE, szkolenia specjalistyczne w zakresie informatyki.
AutoR KSI Sp. z o.o.	– usługi wdrożeń rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla branży mechanicznej i przemysłu.

#### **Dane identyfikujące jednostkę dominującą**

##### Nazwa jednostki, forma i podstawa prawna działalności

Procad Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku ul. Kartuska 215.

Procad SA powstała z przekształcenia Procad Sp. z o.o. W dniu 26.05.2006r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Procad Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Procad Spółka Akcyjna. Akt założycielski spółki dominującej jako spółki akcyjnej sporządzono w formie aktu notarialnego w dniu 26.05.2006r., Repertorium A nr 3140/2006.

W dniu 01.06.2006r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku wpisał Procad SA do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS-0000258329.

Nr identyfikacji podatkowej (NIP): 584-10-03-488

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 190330106

#### Kapitał i akcjonariusze

Kapitał własny na dzień 31.12.2012 roku wynosi 14 243 tys. zł.

Kapitał akcyjny wynosi 902 tys. zł (dziewięćset dwa tysiące) i dzieli się na 9 019 000 akcji o wartości 0,10 zł każda.

Na dzień bilansowy akcjonariuszami Spółki byli:

- |                            |        |
|----------------------------|--------|
| • Jarosław Jarzyński       | 15,68% |
| • Janusz Szczęśniak        | 15,30% |
| • Paweł Władysław Kowalski | 12,99% |
| • Maciej Horeczy           | 5,29%  |
| • PROCAD SA                | 13,09% |
| • pozostali akcjonariusze  | 37,65% |

#### Zarząd Spółki

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

#### Rada Nadzorcza

Na 31.12.2012 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Andrzej Przewoźnik,
- Mariusz Jagodziński,

- Andrzej Chmielecki,
- Hubert Kowalski,
- Bożena Szczęśniak.

### **Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Procad za 2011 rok zostało zbadane przez biegłego rewidenta Joannę Deję nr ew. 11456 występującą w imieniu Doradca Auditors Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 913. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Procad SA z dnia 12.06.2012 roku. Zgodnie z prawem sprawozdanie finansowe wraz z wymaganymi załącznikami zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22.06.2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało opublikowane w Monitorze Polskim B (nr 2151 z dnia 19.09.2012r).

### **Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012r. Grupy Kapitałowej Procad zostało przeprowadzone przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 212, podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 913. Badanie zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta Joannę Deję, wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11456.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 15.03.2013 do 21.03.2013 roku na podstawie umowy z dnia 29.05.2012 roku oraz Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16.05.2012 roku.

Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident zachowali bezstronność i niezależność wobec badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

### **Informacja o badaniu jednostkowych sprawozdań finansowych**

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok jednostki dominującej Procad SA oraz następujących jednostek zależnych: Des Art Sp. z o.o., Cadour Consulting Sp. z o.o., AutoR KSI Sp. z o.o. zostało przeprowadzone przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. Sprawozdania finansowe uzyskały opinie bez zastrzeżeń. Opinia o sprawozdaniu finansowym za rok 2012r. Procad SA została wydana w dniu 21.03.2013 roku.



## **Dostępność danych i oświadczenie Zarządu**

Nie wystąpiło ograniczenie badania. Jednostka dominująca udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia. Przedłożono także oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W trakcie badania nie stwierdzono naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

---

## **II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **Prawidłowość i rzetelność dokumentacji konsolidacyjnej, kontrola wewnętrzna**

1. Zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej Procad są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach z ustawą o rachunkowości.
2. Dokumentacja konsolidacyjna spełnia wymagania stawiane przez ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych. W szczególności dokumentacja konsolidacyjna zawiera:
  - sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
  - korekty i wyłączenia konsolidacyjne sprawozdań finansowych objętych konsolidacją,
  - opis polityki rachunkowości stosowanej w Grupie Kapitałowej.

W wyniku badania w jednostce dominującej i w jednostkach zależnych systemu kontroli wewnętrznej, nie stwierdzono niedociągnięć w działaniu tego systemu. Kontrola wewnętrzna funkcjonuje we wszystkich obszarach działalności mających wpływ na dane przedstawione w jednostkowych sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniu skonsolidowanym.

### **Wyłączenia i korekty konsolidacyjne**

Korekty konsolidacyjne zostały dokonane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z obowiązującymi przepisami. W szczególności:

- salda rozrachunków pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej zostały uzgodnione oraz prawidłowo wyłączone w bilansie skonsolidowanym,

- przychody i koszty działalności, pozostałe koszty i przychody operacyjne oraz przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo pomniejszone o transakcje zawarte pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej,
- prawidłowo dokonano eliminacji kapitałów spółek zależnych i ceny nabycia akcji przez jednostkę dominującą,
- istotne zyski zrealizowane w transakcjach pomiędzy jednostkami powiązаныmi i tkwiące w aktywach zostały wyłączone,
- właściwie ustalono kapitały własne.

### Kapitał własny

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012r. w wysokości 902 tys. zł stanowi kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Kapitał własny wynosi na koniec 2012 roku 15 096 tys. zł.

Stan kapitału udziałowców niesprawujących kontroli wynosi na 31.12.2012r. 919 tys. zł i został potwierdzony dokumentacją konsolidacyjną.

Spółka Dominująca w okresie od 2 lutego 2009r. do 31.12.2010r. prowadziła skup akcji własnych wykonując dyspozycje Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Procad SA w sprawie skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia (uchwała z dnia 15.12.2008r. oraz uchwała z dnia 13.05.2010r.). Na dzień 31.12.2012r. Spółka posiadała 1.181.024 akcje własne o łącznej wartości 2 832 tys. zł.

### Wynik finansowy

Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wynikającymi z jednostkowych sprawozdań finansowych, a wynikiem netto Grupy Kapitałowej są następujące:


Wyszczególnienie	Wynik netto (w tys. zł)
Wynik netto za 2012 rok Procad SA	627,00
Wynik netto za 2012 rok Des Art Sp. z o.o.	109,00
Wynik netto za 2012 rok Cador Consulting Sp. z o.o.	73,00
Wynik netto za 2012 rok AutoR KSI Sp. z o.o.	-375,00
<b>Razem wyniki spółki dominującej i spółek zależnych</b>	<b>434,00</b>
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	3,00
Zyski przynależne udziałowcom niesprawującym kontroli	-9,00
<b>Wynik netto Grupy Kapitałowej</b>	<b>428,00</b>

**Kompletność i prawidłowość sporządzenia pozostałych składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania zostały sporządzone kompletnie i prawidłowo.

Przedstawione do badania skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazują powiązanie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne, a przedstawione w nim dane są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem skonsolidowanym. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełnia wymagania wynikające z ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.



### III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Analiza obejmuje ostatnie dwa okresy sprawozdawcze. Poniżej zaprezentowano podstawowe wielkości ekonomiczne charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej w latach 2011-2012 (w tys. złotych).

Kategoria	2011	2012	Zmiana w tys. zł (2-3)	Zmiana % (2-3)/3
1	2	3	4	5
<b>Sumy bilansowe</b>	<b>21 688</b>	<b>20 990</b>	<b>-698</b>	<b>-3%</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 383</b>	<b>8 369</b>	<b>-14</b>	<b>0%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 527	2 749	222	9%
Należności długoterminowe	72	24	-48	-67%
Aktywa finansowe długoterminowe	690	416	-274	-40%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>13 305</b>	<b>12 621</b>	<b>-684</b>	<b>-5%</b>
Zapasy	728	726	-2	0%
Należności krótkoterminowe	7 448	6 828	-620	-8%
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>7 230</i>	<i>6 606</i>	<i>-624</i>	<i>-9%</i>
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 552	2 080	-472	-18%
<b>Kapitał własny</b>	<b>15 601</b>	<b>15 096</b>	<b>-505</b>	<b>-3%</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 087</b>	<b>5 894</b>	<b>-192</b>	<b>-3%</b>
Zobowiązania długoterminowe	180	243	63	35%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 907	5 651	-256	-4%
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>4 802</i>	<i>4 606</i>	<i>-196</i>	<i>-4%</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 875	43 687	-2 188	-5%
Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług	35 227	34 486	-741	-2%
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 648</b>	<b>9 201</b>	<b>-1 447</b>	<b>-14%</b>
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	9 471	8 671	-800	-8%

Pozostałe przychody operacyjne	175	290	115	66%
Pozostałe koszty operacyjne	582	312	-270	-46%
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>770</b>	<b>508</b>	<b>-262</b>	<b>-34%</b>
Przychody finansowe	851	449	-402	-47%
Koszty finansowe	467	338	-129	-28%
<b>Wynik brutto</b>	<b>1 154</b>	<b>619</b>	<b>-535</b>	<b>-46%</b>
Podatek dochodowy	115	182	67	58%
Wynik netto przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	388	9	-379	-98%
<b>Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>651</b>	<b>428</b>	<b>-223</b>	<b>-34%</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>1 039</b>	<b>437</b>	<b>-602</b>	<b>-58%</b>
<b>Całkowity dochód netto</b>	<b>960</b>	<b>434</b>	<b>-526</b>	<b>-55%</b>

Poniżej zaprezentowano kluczowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej w latach 2011 - 2012.

<i>Wskaźnik</i>	<i>Sposób wyliczenia</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>
Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	2,26%	1,00%
Rentowność sprzedaży	$\frac{\text{Wynik na sprzedaży} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	2,57%	1,21%
Rentowność netto majątku	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	4,79%	2,08%
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,25	2,23
Wysoka płynność	$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,13	2,10
Płynność gotówkowa	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,39	0,47
Obrotowość należności handlowych w dniach	$\frac{\text{Przeciętny stan należności} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	62	58
Obrotowość zobowiązań handlowych w dniach	$\frac{\text{Przeciętny stan zobowiązań} * 365}{\text{Koszt sprzedanych produktów i towarów}}$	63	50
Obrotowość zapasów w dniach	$\frac{\text{Przeciętny stan zapasów} * 365}{\text{Koszt sprzedanych produktów i towarów}}$	7	8
Struktura aktywów	$\frac{\text{Aktywa trwałe} * 100}{\text{Aktywa obrotowe}}$	63%	66%
Struktury finansowania majątku	$\frac{\text{Kapitały własne} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	72%	72%
Pokrycie majątku zobowiązaniami	$\frac{\text{Kapitały obce} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	28%	28%
Trwałość struktury finansowania	$\frac{(\text{Kapitały własne} + \text{Zob. i rezerwy długot.}) * 100}{\text{Aktywa trwałe}}$	188%	183%

W 2012 roku nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej o 2 188 tys zł co stanowi spadek o 5% w porównaniu z 2011 rokiem. Koszty działalności operacyjnej w badanym okresie spadły o blisko 3,50%. Powyższe znalazło odzwierciedlenie w osiągniętym wyniku finansowym.

Grupa Procad osiągnęła zysk netto za 2012r. w wysokości 437 tys zł wobec 1 039 tys zł osiągniętego w 2011 roku. W ostatnim okresie nastąpił spadek zysku netto o 58%.

Pozytywnie należy ocenić fakt, że Grupa osiągnęła dodatnie wyniki finansowe na wszystkich rodzajach działalności. Adekwatnie do wyników finansowych kształtowały się

wskaźniki rentowności. Pokazują one ile zysku przyniosła w poszczególnych latach jedna złotówka sprzedaży lub jedna złotówka majątku Grupy Kapitałowej. W ostatnim okresie nastąpił spadek rentowności netto majątku (spadek z poziomu 4,79% w 2011r. do poziomu 2,08% w 2012r.). Wskaźnik rentowności sprzedaży spadł w ostatnim okresie z poziomu 2,57% do poziomu 1,21%.

Poziom wskaźników płynności w całym analizowanym okresie utrzymuje się na podobnym poziomie. W 2012r. wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 2,23 wobec 2,25 na koniec 2011 roku. Wysokość tych wskaźników na koniec 2012 roku kształtuje się powyżej zalecanego poziomu. W teorii za pożądaną wysokość wskaźnika płynności bieżącej uznaje się jego wielkość w granicach 1,5 do 2,0, zaś wskaźnika wysokiej płynności w granicach 1,0 – 1,2.

Wskaźnik płynności gotówkowej wzrósł w stosunku do 2011 roku. Poziom wskaźnika na koniec 2012 roku wskazuje, że Grupa Kapitałowa mogła z posiadanych środków pieniężnych spłacić 47% swoich zobowiązań krótkoterminowych.

W badanym okresie nastąpił spadek wskaźnika obrotowości należności. Wskaźnik obrotowości należności spadł z poziomu 62 dni na koniec 2011r. do poziomu 58 dni na koniec 2012r. Oznacza to, że nastąpiło skrócenie okresu ścigalności należności o 4 dni. Jednocześnie nastąpiło skrócenie okresu regulowania zobowiązań o 13 dni. Wskaźnik obrotowości zobowiązań handlowych na koniec 2012r. wyniósł 50 dni.

Wskaźnik obrotowości zapasów utrzymał się na poziomie wskaźnika z 2011 roku, na koniec 2012 roku jego wysokość wyniosła 8 dni.

Wskaźnik struktury aktywów w analizowanym okresie wzrósł o 3%. Na koniec 2012r. wyniósł 66% w stosunku do 63% na koniec 2011r. Powyższe, było wynikiem obniżenia się wartości aktywów obrotowych w porównaniu z 2011r.

W stosunku do 2011 roku nie nastąpiła zmiana w strukturze finansowania majątku Spółki. Kapitały własne na koniec 2012 roku finansowały w 72% majątek spółki.

W 2012 roku jest spełniona reguła bilansowa mówiąca, że majątek trwały powinien być sfinansowany w całości z kapitałów własnych powiększonych o zobowiązania długoterminowe, o czym informuje wskaźnik trwałości struktury finansowania.

Naszym zdaniem w najbliższej przyszłości nie występują zagrożenia kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej Procad.



Joanna Deja  
Kluczowy biegły rewident  
(nr ewid. 11456)

**DORADCA Auditors Sp. z o.o.**  
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk  
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94  
NIP: 586-001-74-39

Gdańsk, 21.03.2013

PREZES Zarządu

Jan Karoń