

**BADANIE SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK 2011
PROCAD SA**

Gdańsk, luty-marzec 2012

Spis treści:

| | |
|--|-----------|
| OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA..... | 3 |
| RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PROCAD SA ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R..... | 5 |
| I. CZĘŚĆ OGÓLNA | 5 |
| II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA | 8 |
| III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ | 17 |
| IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 20 |

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego PROCAD SA z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku, na które składa się:

- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 16.345 tys. zł,
- 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód netto za okres w wysokości 166 tys. zł,
- 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o 242 tys. zł,
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o 540 tys. zł,
- 5) informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

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

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej PROCAD SA na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
- 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 prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności PROCAD SA 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 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, 19 marca 2012r.

PREZES ZARZĄDU

 Jan Karoń

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

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PROCAD SA za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa jednostki, forma prawna i adres siedziby:

PROCAD jest Spółką Akcyjną z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215.

Podstawowy przedmiot działalności:

- informatyka,
- obrót sprzętem i oprogramowaniem komputerowym,
- dostarczanie oprogramowania przez doradztwo i serwis,
- działalność szkoleniowa dla dorosłych.

Podstawa prawna działalności

Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Adama Wasaka w Gdańsku, przy ul. Wajdeloty 18/1 w dniu 26.05.2006 r. (Repertorium A nr 3140/2006). Spółka jako spółka akcyjna (PROCAD SA) powstała w wyniku przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. z dniem 1.06.2006 r. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26.05.2006 r. PROCAD SA została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000258329.

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

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 190330106

Kapitały i wspólnicy

Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r. wynosił 13.619 tys. zł.

Kapitał podstawowy wynosił na dzień bilansowy 901.900,00 zł (dziewięćset jeden tysięcy dziewięćset złotych) dzieli się na 9.019.000 akcji o wartości 0,10 zł każda.

Na dzień bilansowy akcjonariuszami Spółki byli:

- | | |
|----------------------------|--------|
| • Jarosław Jarzyński | 15,40% |
| • Janusz Szczeńiak | 15,02% |
| • Paweł Władysław Kowalski | 12,99% |
| • Maciej Horeczy | 5,02% |

- PROCAD SA 13,09%
- pozostali akcjonariusze 38,48%

Zarząd Spółki

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

Rada Nadzorcza

Na 31.12.2011 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Andrzej Przewoźnik,
- Mariusz Jagodziński,
- Andrzej Chmielecki,
- Hubert Kowalski,
- Bożena Szczęśniak.

Główny Księgowy

Funkcję głównego księgowego pełni Pani Wioletta Piasecka.

Zatrudnienie

W roku 2011 roku średnie zatrudnienie wynosiło 72 osoby.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zbadane przez biegłego rewidenta Joannę Deja 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.

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28.04.2011 r. Postanowiono, że zysk netto w wysokości 693 tys. zł zostanie przeznaczony na wypłatę dywidendy.

Zgodnie z prawem sprawozdanie finansowe wraz z wymaganymi załącznikami zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6.05.2011 r. oraz w Urzędzie Skarbowym.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało opublikowane w Monitorze Polskim B (nr 1235 z dnia 26.07.2011 r.).

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. - podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 913. W imieniu tego podmiotu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Joanna Deja nr 11456.

Badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od 06.02.2012 r. do 19.03.2012 r.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej o wyborze biegłego rewidenta z 6.06.2011 r. oraz umowy z dnia 08.07.2011 r.

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.

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu

Spółka 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.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Ciągłość bilansowa

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe za 2011 rok zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Metody wyceny aktywów i pasywów nie ulegały zmianom. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Polityka rachunkowości

Spółka posiada aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd, dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości, w której określono między innymi zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych. Stosowane zasady rachunkowości są zgodne z prawem.

Księgi rachunkowe i udokumentowanie operacji gospodarczych

Ewidencja księgową była prowadzona przy wykorzystaniu udokumentowanego systemu informatycznego. Komputerowy system przetwarzania danych spełnia wymagania ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe spełniały wymóg rzetelności, sprawdzalności i bezbłędności oraz zapewnienia zapisów w porządku systematycznym i chronologicznym. Stosowano kompletne i właściwe urządzenia księgowe do ewidencji analitycznej.

Udokumentowanie operacji gospodarczych było wystarczające i przejrzyste. Przestrzegano zasady kompletności udokumentowania poszczególnych zapisów w księgach rachunkowych. Dokumenty przed zaksięgowaniem były poddawane kontroli formalno - rachunkowej i merytorycznej oraz dekretowane.

Inwentaryzacja

W Spółce objęto inwentaryzacją na dzień 31.12.2011 r. lub w ostatnim kwartale roku wszystkie składniki aktywów i pasywów, których obowiązek inwentaryzacji wynikał z ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja inwentaryzacji jest pełna i obejmuje:

- zarządzenia Prezesa o przeprowadzeniu inwentaryzacji,
- harmonogram spisu z natury,
- arkusze spisów z natury poszczególnych składników majątkowych.

Arkusze spisu z natury spełniały wymagania formalne. Dokumentacja inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń pod względem merytorycznym i formalnym. Wyniki inwentaryzacji zostały ujęte w księgach rachunkowych badanego okresu.

Kontrola wewnętrzna

W wyniku badania systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie związanym ze sprawozdaniem finansowym, nie stwierdzono niedociągnięć w działaniu tego systemu.

Kontrola wewnętrzna funkcjonuje we wszystkich obszarach działalności mających wpływ na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym. Na zaufanie do kontroli wewnętrznej w Spółce mają wpływ następujące czynniki:

- prawidłowo przeprowadzona pod względem merytorycznym i formalnym inwentaryzacja,
- dokonywanie transakcji zgodnie z dyspozycją Zarządu lub osób upoważnionych,
- poprawnie i rzetelnie prowadzone księgi rachunkowe,
- przestrzeganie obowiązujących w Spółce zasad wystawiania, obiegu i kontroli dokumentów zapewniające kompletność ujęcia przychodów i kosztów.

Naszym zdaniem system kontroli wewnętrznej ogranicza ryzyko niekontrolowanego rozporządzenia aktywami oraz dokonywania transakcji gospodarczych bez upoważnienia Zarządu Spółki.

Majątek trwały

Wartość netto majątku trwałego wykazanego w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011 r. wynosi:

| Rodzaj majątku trwałego | Kwota w tys. zł | Struktura % |
|--|-----------------|----------------|
| Grunty | 1.586 | 18,90% |
| Budynki, lokale i budowle | 146 | 1,75% |
| Maszyny i urządzenia | 153 | 1,83% |
| Środki transportu | 210 | 2,50% |
| Pozostałe środki trwałe | 22 | 0,26% |
| Razem środki trwałe | 2.117 | 25,24% |
| Wartości niematerialne | 14 | 0,17% |
| Należności długoterminowe | 72 | 0,86% |
| Aktywa finansowe długoterminowe | 6.166 | 73,50% |
| Rozliczenia międzyokresowe długoterm. | 19 | 0,23% |
| Razem aktywa trwałe | 8.388 | 100,00% |

Wartości niematerialne

Na wartości niematerialne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2011r. składają się przede wszystkim licencje na programy komputerowe.

Rzeczowe aktywa trwałe

W ciągu roku miały miejsce następujące zmiany w środkach trwałych w tys. zł:

| Wyszczególnienie | Wartość brutto | Umorzenie | Wartość netto |
|---------------------------|----------------|--------------|---------------|
| Stan na 01.01.2011 | 4.104 | 1.804 | 2.300 |
| Zwiększenia | 141 | 294 | -153 |
| Zmniejszenia | -195 | -165 | -30 |
| Stan na 31.12.2011 | 4.050 | 1.933 | 2.117 |

Należności długoterminowe

Na należności długoterminowe składają się wpłacone kaucje z tytułu najmu lokali przypadające do rozliczenia po 31.12.2011 r.

Aktywa finansowe długoterminowe

Na pozycję długoterminowych inwestycji składają się:

- udziały w spółce zależnej DES ART Sp. z o.o. o wartości 2.853 tys. zł,
- udziały w spółce zależnej AutoR KSI Sp. z o.o. o wartości 1.348 tys. zł,
- nabyte obligacje o wartości 600 tys. zł,
- pożyczki udzielone jednostkom zależnym w łącznej kwocie 1.365 tys. zł.

Udziały w jednostkach zależnych są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cała wartość posiadanych udziałów w spółce PROJEKT-BIZ Sp. z o.o. została objęta odpisem aktualizującym. Odpis ten w 2011r. nie uległ zmianie i na koniec 2011r. wynosił 315 tys. zł.

Na dzień bilansowy wartość bilansowa udziałów w DES ART Sp. z o.o. oraz AutoR KSI Sp. z o.o. została potwierdzona w oparciu o testy na utratę wartości. Wartości odzyskiwalne Spółek zostały oszacowane na podstawie prognoz przepływów pieniężnych opartych na zatwierdzonym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą planie finansowym.

Nabyte obligacje o wartości 600 tys. zł dotyczą zakupionych Obligacji Lokaty Budowlane SA. Powyższe instrumenty zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Ich wyceny dokonano na podstawie wartości godziwej, wynikającej z notowań powyższych obligacji na aktywnym rynku obligacji CATALYST.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na długoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się w całości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 19 tys. zł.

Aktywa obrotowe

Na aktywa obrotowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2011 r. składają się:

| Rodzaj aktywów obrotowych | Kwota w tys. zł | Struktura % |
|--|-----------------|----------------|
| Zapasy | 564 | 7,09% |
| Należności krótkoterminowe | 3.559 | 44,73% |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 70 | 0,88% |
| Inwestycje krótkoterminowe | 3.764 | 47,30% |
| Razem | 7.957 | 100,00% |

Zapasy

W dniu 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała zapasy o wartości 564 tys. zł, na które składały się:

- towary o wartości 560 tys. zł,
- materiały o wartości 4 tys. zł.

Należności krótkoterminowe

| Tytuł | Kwota w tys. zł | Struktura % |
|---|-----------------|----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 52 | 1,46% |
| Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek | 3.343 | 93,94% |
| Należności z tytułu podatków | 62 | 1,74% |
| Inne należności | 53 | 1,49% |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 49 | 1,37% |
| Razem | 3.559 | 100,00% |

Spółka uzyskała potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług. Zdecydowaną większość należności stanowią należności bieżące. Na należności dochodzone na drodze sądowej, przeterminowane lub o wysokim ryzyku nieściągalności dokonano odpisów aktualizujących ogółem w kwocie 184 tys. zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią głównie subskrypcje (25 tys. zł), koszty ubezpieczeń (18 tys. zł) oraz pozostałe koszty dotyczące następnego okresu sprawozdawczego.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Aktywa krótkoterminowe finansowe stanowią jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym KBC Gamma SFIO w kwocie 1.898 tys. zł, które zostały wycenione w wartości godziwej, zaś skutki przeszacowania zostały odniesione na wynik roku sprawozdawczego. W roku 2011 kwota aktualizacji wyniosła 67 tys. zł.

Pozostałą część krótkoterminowych aktywów finansowych stanowią obligacje zakwalifikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 628 tys. zł. Ich wyceny dokonano na podstawie wartości godziwej, wynikającej z notowań powyższych obligacji na aktywnym rynku obligacji CATALYST.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w wysokości 1.239 tys. zł stanowią środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz w kasie.

Kapitały

Kapitał własny na koniec 2011 roku wynosił 13.619 tys. zł i uległ zmniejszeniu w badanym okresie o kwotę 540 tys. zł

Wysokość kapitału podstawowego w badanym okresie nie uległa zmianie i wynosiła na 31.12.2011 r. 902 tys. zł.

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej powstała w związku z emisją akcji w 2007 roku.

Procad SA na dzień 31.12.2011r. posiada 1.181.024 akcje własne o łącznej wartości 2.832 tys. zł. Skup akcji własnych Spółka prowadziła w okresie od 2 lutego 2009r. do 31.12.2010r. 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.).

Zmiany w kapitałach własnych następowały zgodnie z prawem i statutem Spółki.