



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej PROCAD za rok 2010**

Gdańsk, 21 marca 2011

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PROCAD za rok 2010

1. Grupa Kapitałowa PROCAD

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej PROCAD SA oraz 4 jednostek zależnych, w tym 3 spółek konsolidowanych metodą pełną:

- DES ART Spółka z o.o.
- AutoR KSI Sp. z o.o.
- CADOR Consulting Sp. z o.o.

oraz jednej spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych: PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.

1.1. Podmiot dominujący

PROCAD SA powstała 26 maja 2006 roku w wyniku przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. PROCAD Sp. z o.o. została zawiązana 20 grudnia 1993 roku w Kancelarii Notarialnej E. Panc w Gdańsku przy ulicy Pniewskiego 8/2, początkowo pod nazwą „W.M. – CENTRUM CAD” Sp. z o.o. i postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku z dnia 23 grudnia 1993 roku została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod nr 9283.

W dniu 25 sierpnia 1994 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników dokonano zmiany nazwy Spółki na „W.M. - PROCAD Studio” Spółka z o.o.

Postanowieniem z dnia 3 września 2001 Sądu Rejonowego w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do rejestru KRS pod numerem 0000039860 .

Dnia 29 września 2004 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników dokonano zmiany nazwy Spółki na PROCAD Spółka z o.o.

Od dnia 26 maja 2006 podstawę prawną działania Spółki stanowi Statut Spółki Akcyjnej sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Adama Wasaka, w Gdańsku przy ulicy Wajdeloty 18/1 (Rep. A nr 3140/2006). Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku PROCAD Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000258329 w dniu 1 czerwca 2006.

PROCAD SA zajmuje się wdrożeniami systemów CAD od 1994 roku. Obecnie jest największą Spółką informatyczną działającą na polskim rynku systemów Autodesk. Może poszczycić się wieloma wyróżnieniami, w tym: Autodesk Systems Center of the Year 1999/2000 (dla regionu Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki!) oraz wieloma nagrodami za największą w Polsce sprzedaż produktów Autodesk. PROCAD SA oferuje kompletne rozwiązania, dostarcza sprzęt komputerowy, urządzenia peryferyjne oraz różnego rodzaju oprogramowanie specjalistyczne. Zapewnia serwis gwarancyjny i pogwarancyjny sprzętu komputerowego i oprogramowania. Prowadzi szkolenia w oparciu o własne centrum szkoleniowe o statusie Autodesk Authorized Training Center. Oferuje usługi wdrożeniowe oraz pełną opiekę nad infrastrukturą IT. Pomaga w dobraniu najlepszych form finansowania inwestycji, oferuje przedłużone terminy płatności, raty oraz korzystny leasing operacyjny.

Konsekwentnie realizuje strategię rozwoju terytorialnego - posiada obecnie 5 oddziałów (Radom, Warszawa, Poznań, Katowice i Wrocław).

1.2. Podmioty zależne podlegające konsolidacji

Jednostkami podlegającymi konsolidacji na dzień 30.09.2010 roku były spółki: DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz CADOR Consulting Sp. z o.o. z

siedzibą w Gdyni. Spółki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej. W okresie porównywalnym jednostką podlegającą konsolidacji była wyłącznie DES ART Sp. z o.o.

- 1.2.1.** DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2003 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21-01-2003 r. pod numerem KRS 0000147862. Głównym obszarem działalności DES ART jest świadczenie usług w zakresie wykorzystania technik komputerowego wspomaganie projektowania (CAD/CAE) w przemyśle i nauce, zajmującą się wysoko specjalizowanymi, multidyscyplinarnymi usługami inżynierskimi (obliczenia inżynierskie głównie z wykorzystaniem Metody Elementów Skończonych). Odbiorcą usług DES ART Sp. z o.o. są znane firmy z branży samochodowej, okrętowej, turbinowej i innych. DES ART Sp. o.o. zatrudnia zespół doświadczonych inżynierów posiadających specjalizacje w inżynierii pojazdów, w przemyśle okrętowym, mechanice płynów, inżynierii materiałowej i innych dziedzinach. Dysponuje stosowną wiedzą i zapleczem informatycznym oraz długoletnim doświadczeniem w wykonywaniu analiz Metodą Elementów Skończonych. Większość Pracowników posiada wyższe wykształcenie techniczne. Specjaliści z DES ART mają doświadczenie w przeprowadzaniu analiz wytrzymałościowych dla różnych gałęzi przemysłu. DES ART współpracuje zarówno z Kontrahentami polskimi, jak i zagranicznymi.
- 1.2.2.** AutoR KSI Sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 grudnia 2009 r. pod numerem KRS 0000345330 i jest prawnym kontynuatorem działalności AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie Sp. J. Posiada unikatową ofertę usług wdrożeniowych z wartością dodaną i jest jednym z największych partnerów Autodesk w Polsce w zakresie wdrożeń rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla szeroko pojętej branży mechanicznej i przemysłu, o najwyższym statusie Autodesk Gold Partner. Działalność pod marką AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie (AutoR KSI) jest prowadzona od ponad 20 lat, owocując ugruntowaną, silną pozycją firmy posiadającej wyróżniające portfolio strategicznych Klientów.
- 1.2.2.** Cador Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni powstała w 2004 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10-01-2005 r. pod numerem KRS 0000225929. Głównym obszarem działalności CADOR jest świadczenie usług w zakresie sprzedaży oprogramowania CAD/CAM/CAE oraz wsparcia technicznego w tym obszarze. CADOR jest jednym z największych dystrybutorów oprogramowania specjalistycznego firmy SIEMENS w Polsce. Posiada status Silver Partner. CADOR świadczy także usługi szkoleniowe, zarówno w obszarze CAD/CAM/CAE, jak również innych szkoleń specjalistycznych (min. „Grafika komputerowa”, „Specjalista PHP i MySQL”, „Rachunkowość”).

1.3. Podmioty zależne nie podlegające konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 31 grudnia 2010 roku była Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Sprawozdanie finansowe tej spółki zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych, szczegółowe wymagania dotyczące ujawniania informacji zawarte w standardzie lub interpretacji nie muszą być spełnione, jeżeli informacje te nie są istotne.

2. Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA

2.1 W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

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

Skład Zarządu pozostawał niezmienny w ciągu całego 2010 roku.

2.2 W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2010 wchodził:

Andrzej Przewoźnik	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Jagodziński	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Andrzej Chmielecki	- Członek Rady Nadzorczej,
Bożena Szczęśniak	- Członek Rady Nadzorczej
Hubert Kowalski	- Członek Rady Nadzorczej.

2.2.1. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej PROCAD SA:

- W dniu 19 marca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Panią Magdalenę Jarzyńską i powołało na nowego członka Rady Nadzorczej Pana Jarosława Krzyka.
- W dniu 8 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Krzyka i powołało na nowego członka Rady Nadzorczej Pana Huberta Kowalskiego.

2.3. Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu PROCAD SA oraz skład Rady Nadzorczej PROCAD SA nie uległy zmianie.

3. Skład organów zarządzającego i nadzorującego w Spółkach Grupy

3.1. DES ART Sp. z o.o.

3.1.1. W skład Zarządu DES ART Spółka z .o.o. na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Tomasz Dobrosielski	- Prezes Zarządu
---------------------	------------------

3.1.2. W skład Rady Nadzorczej DES ART Spółka z o.o. na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Maciej Krzysztof Horeczy	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Jarzyński	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Ludwik Dobrosielski	- Członek Rady Nadzorczej

3.1.3 W roku 2010, a także w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu DES ART Spółka z o.o. oraz skład Rady Nadzorczej DES ART Sp. z o.o. nie uległy zmianie.

3.2. AutoR KSI Sp. z o.o.

3.2.1. W skład Zarządu AutoR KSI Spółki z o.o. na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Jan Parczewski	- Prezes Zarządu,
Adam Schuetz	- Wiceprezes Zarządu,
Marcin Gryz	- Wiceprezes Zarządu.

3.2.2. W skład Rady Nadzorczej AutoR KSI Spółki z o.o. na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Janusz Szczęśniak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Maciej Krzysztof Horeczy	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Jarosław Jarzyński	- Członek Rady Nadzorczej.

3.2.3. W roku 2010, a także w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu AutoR KSI Spółka z o.o. oraz skład Rady Nadzorczej AutoR KSI Sp. z o.o. nie uległy zmianie.

3.3. CADOR Consulting Sp. z o.o.

3.3.1. W skład Zarządu CADOR Consulting Spółka z .o.o. na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Tomasz Dobrosielski	- Prezes Zarządu
---------------------	------------------

3.3.2. W spółce CADOR Consulting Sp. z o.o. nie została powołana Rada Nadzorcza.

3.3.3 W roku 2010 nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu. Pan Piotr Kamoda został decyzją Zgromadzenia Wspólników odwołany ze stanowiska Prezesa Zarządu w dniu 10 maja 2010 roku. Funkcję Prezesa Zarządu objął Pan Tomasz Dobrosielski. W okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu CADOR Consulting Sp z o.o. nie ulegał zmianie.

4. Oddziały i biura posiadane przez Grupę

4.1. Na dzień 31 grudnia 2010 roku PROCAD SA posiadała 5 oddziałów:

- w Radomiu, przy ul. Kraszewskiego 1/7,
- w Warszawie, przy Al. Niepodległości 69,
- w Poznaniu, przy ul. Głogowskiej 31/33,
- w Katowicach, przy ul. Staromiejskiej 7,
- we Wrocławiu, przy ul. Wołowskiej 4/20.

4.2. Na dzień 31 grudnia 2010 roku DES ART Spółka z o.o. posiadała 2 oddziały:

- we Wrocławiu, przy ul. Wołowskiej 4/20,
- w Sanoku, przy ulicy Lipińskiego 113.

4.3. Na dzień 31 grudnia 2010 roku AutoR KSI Spółka z o.o. oprócz siedziby w Warszawie posiadała jedno biuro:

- w Gliwicach przy ul. Konarskiego 18C.

5. Przewidywany rozwój Grupy

PROCAD SA kontynuuje realizację strategii zaprezentowanej w prospekcie emisyjnym, dotyczącej zwiększania obszaru działalności oraz poszerzania oferty własnych produktów. Spowolnienie tempa rozwoju gospodarczego Polski, mające swoje źródło w kryzysie światowym stanowi istotną przesłankę do ostrożnego planowania rozwoju Grupy, uwzględniającego nowe ryzyka, związane ze zmieniającą się sytuacją zewnętrzną. Podstawowym założeniem jest utrzymanie w okresie dekonunktury dobrej kondycji Spółek wchodzących w skład grupy, zachowanie ich potencjału i udziału w rynku, pozwalające na skuteczny powrót do strategii intensywnego rozwoju w przyszłości wraz z polepszaniem się warunków makroekonomicznych.

Nadal aktualny jest rozwój w oparciu o konsolidację poziomą rynku i akwizycje podmiotów, także spoza kanału dystrybucyjnego Autodesk, czego efektem w 2008 roku było powstanie Grupy Kapitałowej w wyniku nabycia pakietu kontrolnego udziałów w DES-ART Sp. z o.o., natomiast w roku 2009 proces negocjacji z właścicielami spółki AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie zakończony 26.02.2010 transakcją nabycia 51% udziałów w AutoR KSI Sp. z o.o. Emitent nadal poszukuje atrakcyjnych podmiotów, które pozwolą umocnić pozycję grupy i rozszerzyć ofertę na rynku rozwiązań IT dla inżynierów.

6. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno finansowych

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych dla Grupy PROCAD:

Podstawowe dane ekonomiczne	2010	2009
Aktywa razem	24 004	20 217
Kapitał własny jednostki dominującej	13 981	14 076
Kapitał zakładowy	902	902
Zobowiązania razem	8 657	5 260
Zobowiązania krótkoterminowe	8 357	4 904
Przychody ze sprzedaży	43 933	34 007
Zysk ze sprzedaży	9 998	7 594
Zysk netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	622	340
EBIT (zysk operacyjny)	248	-18
EBITDA (zysk operacyjny plus amortyzacja)	827	580
Zysk netto na jedną akcję	0,07	0,04
EBIT na 1 akcję (wg średnioważonej l. akcji)	0,03	-
EBITDA na 1 akcję (wg średnioważonej liczby akcji)	0,09	0,06

Przychody netto ze sprzedaży w 2010 roku wyniosły 43 933 tys. zł (w 2009 roku wyniosły 34 007 tys. zł) i były wyższe o 9 926 tys. zł od osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku, co oznacza wzrost o ponad 29%. Na wzrost przychodów ze sprzedaży wpływ miała konsolidacja wyników Spółki Autor KSI Sp. z o.o., nabytej w ciągu 2010 roku oraz włączenie do konsolidacji po raz pierwszy Cador Consulting Spółki z o.o., podczas gdy w okresie porównywalnym konsolidacji podlegała jedynie spółka DESART. Łączne przychody tych dwóch spółek wyniosły 6 680 tys. zł. co stanowi ok. 20% sumy wzrostu przychodów Grupy.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 9 998 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 23%. W stosunku do roku poprzedniego nastąpił wzrost zysku ze sprzedaży o 2 404 tys. zł, a marża brutto ze sprzedaży wzrosła o 1 %. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej Grupa osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 248 tys. zł wobec 18 tys. zł straty operacyjnej osiągniętej w 2009 roku.

Na wielkość przychodów finansowych Grupy największy wpływ miał przyrost wartości jednostek uczestnictwa w funduszu pieniężnym (o 225 tys. zł w 2010 roku i o 453 tys. zł w roku 2009) oraz zysk ze sprzedaży tych instrumentów a także otrzymane odsetki od obligacji. Główną pozycję kosztów finansowych stanowi kwota odwróconego odpisu z tytułu wyceny sprzedanych jednostek uczestnictwa, odpis z tytułu utraty wartości udziałów oraz pozostałe pozycje, wynikające głównie z nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. W rezultacie na pozycjach przychodów i kosztów finansowych Grupa w 2010 roku wykazała nadwyżkę finansową w kwocie 441 tys. zł, a w 2009 roku wykazała nadwyżkę finansową w kwocie 457 tys. zł. Spadek salda na tych pozycjach o kwotę 16 tys. zł wynika z uzyskania niższej kwoty odsetek od lokat krótkoterminowych, w wyniku wydatkowania środków pieniężnych na skup akcji własnych, realizowany przez Jednostkę Dominującą. Tym samym, po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, Grupa osiągnęła zysk brutto z działalności gospodarczej w kwocie 689 tys. zł, w porównaniu do 439 tys. zł w 2009 roku.

Ostatecznie wynik finansowy netto, skorygowany o aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy za rok 2010 wyniósł 560 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w porównywalnym okresie ubiegłego roku w kwocie 293 tys. zł.

Mimo zanotowania przez Grupę lepszych niż w roku ubiegłym wyników z działalności gospodarczej, w dalszym ciągu Grupa osiąga niską rentowność zysku netto, która podobnie jak w poprzednim roku obrotowym ukształtowała się na poziomie 1 %.

Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

	Stan na	Stan na	PRZYROST		Struktura	
	31.12.2010	31.12.2009	3=1-2	4=1/2	2010	2009
	1	2				
Aktywa trwałe	9 989	4 011	5 978	149,04%	42%	20%
Aktywa obrotowe	14 015	16 206	-2 191	-13,52%	58%	80%
Suma aktywów	24 004	20 217	3 787	18,73%	100%	100%
Kapitał własny podmiotu dominującego	13 981	14 076	-95	-0,67%	58%	70%
Udziały niekontrolujące	1 366	881	485	55,05%	6%	4%
Zobowiązania długoterminowe	300	356	-56	-15,73%	1%	2%
Zobowiązania krótkoterminowe	8 357	4 904	3 453	70,41%	35%	24%
Suma pasywów	24 004	20 217	3 787	19%	100%	100%

Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do sumy aktywów) wynosił za rok 2010 42% wobec 20% za rok 2009. Aktywa obrotowe Grupy stanowiły w omawianym okresie 58% sumy aktywów (w 2008 roku 80%). Na wielkość tę głównie wpłynęły należności handlowe, krótkoterminowe aktywa finansowe oraz środki pieniężne utrzymywane na krótkoterminowych lokatach bankowych.

Natomiast po stronie pasywów nastąpił spadek kapitałów własnych podmiotu dominującego oraz wzrost zobowiązań. Odzwierciedla to wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych podmiotu dominującego do kapitałów obcych), który obniżył się z poziomu 268% wg stanu na 31.12.2009 r. do 161% na 31.12.2010 r. Spadek tego wskaźnika został spowodowany skupem akcji własnych, prowadzonym przez Jednostkę Dominującą w 2010 roku oraz wzrostem zobowiązań, głównie w wyniku konsolidacji spółek AutoR i CADOR. Jednakże wartość tego wskaźnika wciąż utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w roku 2010, tak jak i w 2009 roku, był kapitał własny. Wskaźnik kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego podmiotu dominującego do sumy pasywów) wynosił 58% oraz 70% za rok 2009 rok, osiągając wielkości powyżej minimalnego poziomu (zakładanego jako 50%). W związku z niskim poziomem długu Grupy PROCAD na 31.12.2010 roku wskaźniki zadłużenia kształtowały się na bezpiecznych, niskich poziomach. Wskaźnik dług/EBITDA (obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego do EBITDA) osiągnął wartość 26% w porównaniu do 14% osiągniętego w 2009 roku. Wzrost wskaźnika jest wynikiem zwiększenia finansowania zewnętrznego w postaci zawartych umów leasingu.

7. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

PROCAD SA działa na szeroko rozumianym rynku IT, oferując klientom systemy do komputerowego wspomaganie projektowania oraz specjalistyczny hardware, na bazie którego systemy te mogą działać. Ponadto Emitent świadczy szeroki wachlarz usług, poczynając od szkoleń i wdrożeń dedykowanych rozwiązań w oparciu o systemy CAD, a kończąc na serwisie sprzętowym.

Spółka wyodrębnia następujące obszary działalności:

- A. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) oraz systemów przetwarzania danych cyfrowych, z których Spółka osiągnęła przychody w wysokości 16 532 tys. zł (15 906 tys. zł w 2009 roku), co stanowiło 49,77% przychodów PROCAD SA oraz 37,63 % przychodów Grupy w roku 2010. W stosunku do roku 2009 nastąpił wzrost sprzedaży

oprogramowania o blisko 4%. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dzieli się na trzy zasadnicze branże:

- rozwiązania dla przemysłu (Manufacturing Solution),
- systemy dla budownictwa i do projektowania architektury oraz infrastruktury (Architecture, Engineering & Construction).
- Oprogramowanie do wizualizacji i animacji komputerowej (Media& Entertainment).

B. Usługi w zakresie oprogramowania CAD, w szczególności: sprzedaż subskrypcji Autodesk oraz sprzedaż i wdrożenia własnego oprogramowania, z których Spółka osiągnęła przychody w wysokości 8 500 tys. zł (6 766 tys. zł w 2009 roku), co stanowiło 25,59% przychodów PROCAD SA oraz 19,35% przychodów Grupy w roku 2010. W stosunku do roku 2009 nastąpił wzrost o ok. 26%. Subskrypcje Autodesk – okresowe (roczne, dwu i trzyletnie) abonamenty gwarantujące otrzymywanie nowych wersji oprogramowania Autodesk, jakie w tym okresie ukażą się na rynku. Subskrypcja uprawnia także do korzystania z pomocy technicznej producenta oraz umożliwia dostęp do systemu szkoleń Autodesk za pośrednictwem Internetu (e-learning).

Jednostka Dominująca posiada w ofercie następujące produkty własne:

- specjalistyczne aplikacje branżowe rozszerzające możliwości standardowych produktów Autodesk: PROCAD® DYBY Pakiet Architektoniczny – program służący do wspomaganie projektowania i tworzenia dokumentacji architektoniczno-budowlanej według norm i przyzwyczajzeń polskich projektantów, PROCAD® Mapa Numeryczna – program do tworzenia numerycznej mapy zasadniczej, PROCAD® Plan Miejskowy – program do tworzenia planów zagospodarowania przestrzennego i inne,
- narzędzia usprawniające bieżącą pracę projektantów: PROCAD® Inventor Tools, PROCAD® Biblioteka PN, PROCAD® Reviteka, PROCAD® Architeka,
- biblioteki symboli i elementów - zbiór gotowych symboli i rysunków pogrupowanych tematycznie w szereg bibliotek przeznaczonych dla różnych branż (architektonicznej, mechanicznej, telekomunikacyjnej, geodezyjnej, drogowej i innych),
- platforma informatyczna ARCHISPACE – innowacyjny specjalistyczny portal internetowy dla architektów i producentów z branży budowlanej. ARCHISPACE to rozwiązanie innowacyjne, integrujące poprzez sieć Internet podmioty biorące udział w procesie projektowania, wykonywania i eksploatacji budynków, tzn. architektów, inżynierów budowlanych oraz firm budowlanych. Każdy użytkownik ma dostęp do skatalogowanej bazy najnowszych produktów niezbędnych w procesie projektowania, a następnie budowania. Producent, mający wykupiony abonament ARCHISPACE ma możliwość umieszczenia swoich produktów w bazie oraz aktualizacji bibliotek w momencie pojawienia się nowych wyrobów. Usługa tworzenia i aktualizacji bibliotek może wykonywana przez PROCAD. Na życzenie producentów oferujących swoje produkty także poza krajem, istnieje możliwość prezentowania portfolio ich produktów w wielu różnych językach. Platforma jest dostępna pod adresem www.archispace.pl.

C. Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego i peryferyjnego oraz materiałów eksploatacyjnych, z których PROCAD SA osiągnęła przychody w wysokości 5 239 tys. zł (w 2009 roku: 4 375 tys. zł), co stanowiło 15,77% przychodów PROCAD SA oraz 11,92% przychodów Grupy w roku 2010. W sprzedaży sprzętu komputerowego przeważający udział mają stacje robocze będące sprzętową bazą dla systemów CAD, w głównej mierze w oparciu o produkty HP oraz drukarki wielkoformatowe (plotery) tego samego producenta. Ofertę sprzętową uzupełniają rozwiązania innych producentów dotyczące: komputerów stacjonarnych, komputerów kieszonkowych, notebooków, monitorów, kart graficznych, skanerów wielkoformatowych, drukarek, skanerów i digitizerów oraz materiały eksploatacyjne do wszystkich urządzeń drukujących, specjalistyczne folie i papiery na roli do wydruków CAD.

D. Sprzedaż szkoleń, z których PROCAD SA osiągnęła przychody w wysokości 2 761 tys. zł (w 2009 roku: 2 677 tys. zł), co stanowiło 8,31% wszystkich przychodów Spółki oraz 6,28% przychodów Grupy w roku 2010. W stosunku do roku 2009 nastąpił 3% wzrost sprzedaży szkoleń. Spółka prowadzi szkolenia branżowe w zakresie:

- obsługi oprogramowania wspomagającego projektowanie przez inżynierów (architektura, mechanika, konstrukcje, instalacje, planowanie przestrzenne i inne),
- wizualizacji i animacji,
- grafiki komputerowej,
- obiegu dokumentacji projektowej,
- pakietu Microsoft Office,
- zagadnień związanych z obsługą Internetu.

E. Udział przychodów z pozostałej działalności stanowiła 0,56 % przychodów PROCAD SA oraz 0,42% przychodów Grupy osiągniętych w 2010 roku.

DES ART Spółka z o.o. jest multidyscyplinarną firmą konsultacyjną oferującą szeroki wachlarz usług inżynierskich zawierający symulacje komputerowe (MES, MBS/MSS) oraz projektowanie konstrukcji (CAD) dla przemysłu oraz instytucji naukowych.

W działalności DES ART Sp. z o.o. istotną rolę odgrywa doskonalenie umiejętności pracowników, a także inwestowanie w prace badawczo-rozwojowe. Spółka współpracuje z europejskimi i amerykańskimi uczelniami wyższymi i instytutami naukowymi, m.in. Institut National des Sciences Appliquees (Lyon), Politechniką Gdańską, Krakowską, Warszawską, Śląską oraz South West Research Institute (USA/Texas).

Od roku 2003 Spółka jest członkiem międzynarodowej organizacji NAFEMS, zrzeszającej firmy inżynierskie zajmujące się symulacjami i obliczeniami opartymi na Metodzie Elementów Skończonych.

W roku 2005 przy pomocy DQS GmbH został wdrożony system jakości ISO 9001:2001.

DES ART Sp. z o.o. posiada licencje światowej klasy oprogramowania w dziedzinie symulacji MES oraz projektowania CAD. Używane są m.in. ANSYS, NX NASTRAN, ABAQUS, HYPERWORKS, ANSA, FEMAP w dziedzinie symulacji MES oraz NX UG, NX IDEAS, CATIA v.5, AutoCAD w dziedzinie projektowania i modelowania CAD.

W obszarze możliwości i zainteresowań inżynierów DES ART znajdują się:

- wytrzymałość materiałów (zagadnienia liniowe i nieliniowe),
- analizy zagadnień dynamicznych i akustycznych,
- przepływy gazów i płynów,
- zagadnienia elektromagnetyczne,
- wytrzymałość zmęczeniowa,
- inne zjawiska fizyczne,
- a także w zakresie modelowania CAD projektowanie i konsultacje w odniesieniu do środków transportu, maszyn, urządzeń oraz narzędzi.

Branże w których w szczególności specjalizuje się DES ART Spółka z o.o.:

- Branża samochodowa (karoserie, zewnętrzne i wewnętrzne elementy wykończenia nadwozi, elementy podwozi, wały, mocowania, elementy skrzyń biegów, elementy silników)

- Przemysł maszynowy (wszelkiego rodzaju maszyny, urządzenia i narzędzia, projektowanie i symulacja procesów technologicznych)
- Kolejnictwo (mechanizmy i urządzenia, konstrukcje kolejowe)
- Energetyka (turbogeneratory i hydrogeneratory, transformatory, rurociągi w elektrociepłowniach)
- Przemysł turbinowy (turbiny parowe, turbiny gazowe, turbiny wiatrowe)
- Przemysł okrętowy (konstrukcje kadłubów, konstrukcje offshore, dźwigi i urządzenia)
- Inne (sprzęty codziennego użytku, aparatura medyczna).

W roku 2010 DES ART Sp. z o.o. osiągnęła 4 358 tys. zł przychodów ze sprzedaży usług inżynierskich, co stanowi 10 % całości przychodów Grupy. W stosunku do danych wykazywanych na 31.12.2009 roku nastąpił wzrost o 3%.

Cador Consulting Sp. z o.o. działa na szeroko rozumianym rynku IT, oferując klientom systemy do komputerowego wspomagania projektowania oraz specjalistyczny hardware, na bazie którego systemy te mogą działać. Ponadto Spółka świadczy szeroki wachlarz usług, poczynając od wdrożeń dedykowanych rozwiązań w oparciu o systemy CAD/CAM/CAE oraz szkoleń z tym związanych, po inne szkolenia specjalistyczne (min. „Grafika komputerowa”, „Specjalista PHP i MySQL”).

W roku 2010 Cador Consulting Sp. z o.o. osiągnęła 2 142 tys. zł przychodów ze sprzedaży usług oraz oprogramowania CAD, co stanowi 4 % całości przychodów Grupy.

AutoR KSI Sp. z o.o., działa na szeroko rozumianym rynku IT, oferując specjalistyczne usługi wdrożeniowe i wspomagania eksploatacyjnego systemów inżynierskich IT/CAX (CAD, CAM, CAE) w dużych przedsiębiorstwach i grupach kapitałowych wraz ze sprzedażą oprogramowania (głównie Autodesk i Arrow Tech) oraz sprzętu do prac IT/CAX.

W roku 2010 AutoR KSI Sp. z o.o. osiągnęła 4 538 tys. zł przychodów ze sprzedaży usług dla dużych odbiorców, co stanowi 10 % całości przychodów Grupy.

8. Informacje o rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia, uzależnieniach od jednego lub więcej odbiorców i dostawców

8.1. W roku 2010 nie nastąpiły zmiany w układzie terytorialnym rynków zbytu PROCAD SA, nadal jej działalność jest skupiona w 100% na rynku krajowym. Zasadniczą część przychodów (62,76%) Spółka osiąga ze sprzedaży produktów (oprogramowanie) i usług (subskrypcje) jednego producenta, Autodesk Inc.

Spółka kooperuje z trzema dostawcami tych rozwiązań, z których dwóch przekroczyło 10% udziału w sprzedaży w 2010 roku:

Podmiot	Udział w sprzedaży
Man and Machine Sp. z o.o.	30,2%
Tech Data Sp. z o.o.	33,3%*

*TechData jest dostawcą także inny rozwiązań, np. sprzętu komputerowego. Podana wartość dotyczy całości przychodów osiągniętych z produktów dostarczanych przez tego dystrybutora.

Z żadnym z powyższych podmiotów PROCAD SA nie jest powiązana.

8.2 DES ART Spółka z o.o. działa na rynku polskim i europejskim. Z następującymi podmiotami przychody przekroczyły 10% wartości rocznych przychodów:

- Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego "STOMIL SANOK" S.A. – 20,56%,
- POJAZDY SZYNOWE PESA BYDGOSZCZ S.A. HOLDING – 18,64%,
- Sprzedaż rozwiązań ALTAIR 18.36%.

Z żadnym z powyższych podmiotów DES ART Sp. z o.o. nie jest powiązana.

8.3 AutoR KSI Spółka z o.o. działa na rynku polskim. Udział w sprzedaży produktów dostarczonych przez Man and Machine Sp. z o.o. w 2010 roku wyniósł 62 % rocznych przychodów Spółki.

AutoR KSI Sp. z o.o. nie jest powiązana z Man and Machine Sp. z o.o.

8.4 CADOR Consulting Spółka z o.o. działa na rynku polskim. Udział w sprzedaży produktów dostarczonych Siemens Industry Software Sp. z o.o. w 2010 roku wyniósł 81,13% rocznych przychodów Spółki. Ponadto przychody z Zakładem Obróbki Mechanicznej Metali "Irmex" Marcin Brysk – przekroczyły 10% wartości przychodów i wyniosły 18,85%.

Z żadnym z powyższych podmiotów CADOR Consulting Sp. z o.o. nie jest powiązana.

9. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej Grupy dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej, badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności, efektywności wykorzystania majątku i zadłużenia. Wybrane wskaźniki zostały przedstawione w poniższej tabeli:

L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki	
			2010	2009
Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność majątku ogółem (ROA)	Zysk netto		
		Aktywa ogółem	2,59%	1,68%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE)	Zysk netto		
		Kapitał własny	4,05%	2,27%
3	Rentowność sprzedaży brutto	Zysk ze sprzedaży brutto		
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	22,76%	22,33%
4	Rentowność operacyjna	Zysk operacyjny+ amortyzacja		
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	1,88%	1,71%
5	Rentowność sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto		
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	1,27%	0,86%
Wskaźniki płynności				
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Aktywa obrotowe		
		Zobowiązania krótkoterminowe	1,68	3,30
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia międzyokresowe czynne)		
		Zobowiązania krótkoterminowe	1,56	3,21
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne		
		Zobowiązania krótkoterminowe	0,26	0,40
4	Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe	5 658	11 302

Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku				
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności - cykl należności (w dniach)	Przec. należności fakturowane x il. dni badanego okresu		
		Przychody ze sprzedaży	57	65
2	Wskaźnik obrotowości należnościami (rotacja należności)	Przychody ze sprzedaży		
		Przeciętny stan należności	6,43	5,58
3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami cykl zobowiązań (w dniach)	Przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu		
		Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów	62	56
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przec. zapasy x ilość dni badanego okresu		
		Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów	5	7
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	71	50
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	0	16
7	Wskaźnik rotacji	Obrót finansowy* liczba dni		
		Przychód ze sprzedaży	6	27

Wskaźniki struktury finansowania				
L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia	Wskaźniki	
			2010	2009
1	2	3	4	5
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem		
		Aktywa ogółem	36%	26%
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe		
		Kapitały własne	2%	2%
3	Wskaźnik dług/kapitał własny	Zobowiązania ogółem		
		Kapitały własne	56%	35%
4	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT)		
		odsetki	2856%	1856%
5	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy		
		Majątek trwały (netto)	156%	381%
6	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	Kapitał własny + rezerwy		
		Całość majątku	65%	76%
7	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.		
		Suma pasywów	65%	76%
8	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja		
		Zobowiązania ogółem	13%	11%

W 2010 roku Grupa zanotowała wzrost przychodów i zysku ze sprzedaży oraz wskaźników rentowności. Zysk netto był wyższy o 91 % w relacji do roku poprzedniego, w którym Grupa dotkliwie odczuwała skutki spowolnienia, wywołanego kryzysem gospodarczym. W 2010 roku nastąpiło lekkie ożywienie i wzrost

zainteresowania ofertą Grupy, co wpłynęło na poprawę parametrów opisujących wyniki jej działalności. Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) ukształtował się na poziomie 2,59% w porównaniu do 1,68% w 2009 roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) ukształtował się na poziomie 4,05%, podczas gdy w 2009 roku wynosił 2,42%. Grupa zanotowała w 2010 roku blisko 19%-owy wzrost sumy aktywów oraz lekki spadek kapitału własnego podmiotu dominującego (o 1%), co nieznacznie wpłynęło na poprawę wartości wymienionych wskaźników rentowności.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w 2010 roku w dalszym ciągu był kapitał własny. Ze względu na pozytywne przepływy pieniężne oraz znaczne salda środków pieniężnych zarówno na koniec 2010 jak i 2009 roku, Grupa w znikomym stopniu korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania, głównie z leasingu finansowego. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec 2010 roku wyniósł 36 % i wzrósł o 10 p. p. w porównaniu do 2009 roku, kiedy wynosił 26 %. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku był wysoki i wyniósł 65 % w porównaniu do 76 % za 2008 rok. Wartość tego wskaźnika spadła o 9 p. p. w stosunku do 2009 roku w związku ze wzrostem zobowiązań, na który wpłynęło również objęcie konsolidacją sprawozdań finansowych dwóch kolejnych spółek.

Struktura bilansu Grupy Kapitałowej przedstawia się korzystnie. Kapitał własny w całości finansuje aktywa trwałe, co jest zgodne ze „złotą regułą bilansową”. Z układu bilansu wynika, że Grupa posiada stabilne i pewne źródło finansowania. Wysoki odsetek kapitału własnego (65% w 2009 roku i 76% w 2009 roku) oznacza, że Grupa posiada zasoby niezbędne do dalszego funkcjonowania i rozwoju.

Wskaźniki płynności w 2010 roku ukształtowały się w granicach przedziałów standardowych co świadczy o poprawie struktury finansowania w Grupie w stosunku do lat ubiegłych, gdy poziomy wskaźników wskazywały na nadpłynność finansową. Jest to efektem zamiany części lokat krótkoterminowych na bezpieczne długoterminowe instrumenty finansowe.

Wskaźnik kapitału obrotowego kształtuje się na wysokim poziomie. Na jego wielkość głównie wpływają należności z tytułu dostaw i usług, aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne. Wskaźnik ten obniżył się w porównaniu do 2009 roku w związku z wydatkowaniem środków pieniężnych na zakup gruntu, długoterminowych instrumentów finansowych oraz realizowany w 2010 roku przez Jednostkę Dominującą skup akcji własnych. Wysoka wartość kapitału obrotowego przyczyniła się do powstania bufora finansowego przede wszystkim na użytek przetargów i projektów dedykowanych (wykonywanych na zamówienie). Umożliwiło to skrócenie czasu realizacji umów na dostawę i wdrożenia aplikacji inżynierskich u klienta oraz budowę przewagi konkurencyjnej poprzez kształtowanie dogodnych warunków płatności dla klientów Grupy.

W 2010 roku pozytywnie obniżyły się wskaźniki obrotowości należności i zapasów. Zmniejszyła się średnia ilość dni kredytu kupieckiego udzielanego klientom i wynosiła 57 dni a w 2009 roku 65 dni. Wydłużył się także czas spłaty zobowiązań z 56 dni w 2009 roku do 62 dni w 2010 roku, co poprawiło cykl finansowania Grupy.

PROCAD na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. Wskaźniki zadłużenia pozostają na bezpiecznych, niskich poziomach co w połączeniu z wysokim poziomem wskaźników płynności zapewnia Grupie bezpieczeństwo finansowe. Grupa jest wypłacalna, posiada stabilną sytuację finansową i nie znane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

10. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2010 Spółka kontynuowała projekty dotyczące oprogramowania CAD dla branż: GIS, architektoniczno-budowlanej, inżynierii lądowej i systemów inżynierskich branży mechanicznej. Powstały nowe wersje produktów:

- PROCAD Telekom 2011 – system dedykowany dla projektantów telekomunikacyjnych działający w środowisku AutoCADa. Program umożliwia nanoszenie zewnętrznych sieci teletechnicznych na podkłady mapowe, tworzenie schematów projektowanych sieci oraz generowanie zestawień. Program zawiera kompletne biblioteki symboli telekomunikacyjnych i automatyzuje wiele czynności w procesie projektowym.

- PROCAD® RevITTEKA 2011 - nowa wersja, przeznaczona dla AutoCAD Revit Architecture 2011. Jest to zbiór zawierający rodziny elementów do wykorzystania w AutoCAD Revit, biblioteki systemowe ścian YTONG, ścian SILKA, ścian POROTHERM, typoszeregi nadproży YTONG, dodatkowe symbole urządzeń zgodne z PN.
- PROCAD® ArchiTEKA 2011 - zbiór podstawowych stylów obiektów wraz ze wstępnie ustawionym szablonem projektu, przeznaczony do wykorzystania w nowym AutoCAD Architecture 2011. Zestaw stylów obejmuje m.in. etykiety oraz tabele zestawieniowe dla drzwi i okien, w których automatycznie umieszczane są reprezentacje graficzne zestawianych obiektów.
- PROCAD® DYBY Pakiet Architektoniczny 2011 - służy do wspomagania tworzenia dokumentacji architektoniczno-budowlanej według norm i przyzwyczajzeń polskich projektantów.
- PROCAD® Biblioteka PN v3 - to bogaty zbiór parametrycznych obiektów przygotowanych zgodnie z zaleceniami Polskiego Komitetu Normalizacyjnego. Program przeznaczony jest do współpracy z systemem Autodesk® Inventor™ 2011. Jest on zintegrowany z centralną biblioteką Content Center Autodesk Inventor.
- PROCAD® Inventor Tools v3 umożliwia użytkownikom Autodesk Inventor szybkie wykonywanie operacji na modelach i/lub rysunkach, których wykonanie zajmowało dotychczas sporo czasu. Dzięki tym narzędziom automatyzuje się proces wykonywania niektórych czynności, a co za tym idzie skraca czas realizacji.
- PROCAD® Plan Miejskowy 2011 to bardzo pomocny a zarazem intuicyjny produkt przeznaczony do tworzenia i eksploracji planów zagospodarowania przestrzennego. Jest on zgodny w części oznaczeń z Rozporządzeniem Ministra infrastruktury w sprawie wymaganego zakresu projektu miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego oraz normy PN-B-01027.
- PROCAD® Mapa Numeryczna 2011 jest systemem wspomagającym tworzenie, prowadzenie i zarządzanie treścią mapy numerycznej w pełni zgodną z wymogami instrukcji technicznej K-1.
- PROCAD® GeoPoint 2011 umożliwia dokonanie najważniejszych obliczeń geodezyjnych takich jak: tachimetria, niwelacja, miary biegunowe, miary ortogonalne, tyczenie, wcięcia) na podstawie obserwacji terenowych.
- Nowe wersje bibliotek CAD:
 - PROCAD® Biblioteki Symboli Architektonicznych 2D to olbrzymi zbiór gotowych symboli i rysunków pogrupowanych tematycznie w szeregu bibliotek przeznaczonych dla branży architektonicznej.
 - PROCAD® Biblioteka Symboli Instalacji i Urządzeń CO zawiera kilkaset wysokiej jakości wektorowych symboli użytecznych dla osób zajmujących się projektowaniem w branży instalacji centralnego ogrzewania. Biblioteka między innymi symbole oznaczeń ogólnych, armatury łączonej na gwint i kołnierz, kotłów, mocowania przewodów, urządzeń grzewczych, wydłużek, wymienników ciepła i zbiorników.
 - PROCAD® Biblioteka Symboli Kanalizacyjnych i Wodnych zawiera kilkaset wysokiej jakości wektorowych symboli użytecznych dla osób zajmujących się projektowaniem w branży instalacji sanitarnych. Biblioteka między innymi symbole oznaczeń ogólnych, armatury, mocowania przewodów, ogrzewaczy wody, przewodów, przyborów, uzbrojenia przewodów, zbiorników i pomp. Program wspomaga projektowanie sieci kanalizacji i wodnej oraz schematów połączeń sieci występujących na projektach.
 - PROCAD® Biblioteka Elementów Układów Torowych to obszerna biblioteka bloków DWG przeznaczona dla projektantów układów torowych na sieci PKP PLK. Obejmuje elementy najczęściej spotykane na polskich torach, zarówno te obecnie produkowane, jak i te sprzed lat.
 - PROCAD® Biblioteka Symboli Geodezyjnych K1 zawiera kilkaset wysokiej jakości symboli geodezyjnych opracowanych według Instrukcji Technicznej K1. Symbole są niezbędne podczas opracowania lub modyfikacji numerycznej mapy zasadniczej.

- PROCAD® Biblioteka Znaków Drogowych zawiera ponad 700 wysokiej jakości wektorowych, pionowych znaków drogowych. Program automatyzuje wstawianie symboli znaków drogowych pionowych, w tym tablic drogowoskazowych i przeddrogowskazowych.
- PROCAD Biblioteka Architektury Krajobrazu to bogaty zbiór gotowych symboli, rysunków, wzorów ułożeń a także typów linii przeznaczonych dla architektów krajobrazu, projektantów ogrodów i otoczenia budynków, projektantów małej architektury.
- PROCAD® Biblioteka Symboli Telekomunikacyjnych zawiera kilkaset wysokiej jakości wektorowych symboli telekomunikacyjnych użytecznych dla osób zajmujących się projektowaniem w branży telekomunikacyjnej. Biblioteka oferuje symbole umieszczane na projektach telekomunikacyjnych ułożonych w przejrzysty sposób. Program wspomaga projektowanie sieci telekomunikacyjnych oraz schematów połączeń sieci występujących na projektach.

11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Utrzymywanie się osłabienia tempa wzrostu gospodarczego w Polsce i na świecie stanowi największe zagrożenie dla realizacji celów strategicznych i działalności Spółek Grupy. Jednocześnie oferowane przez Grupę rozwiązania stanowią istotny czynnik zdobywania przewagi konkurencyjnej przez jej klientów, co osłabia powyższe ryzyko, szczególnie w świetle istniejących różnic technologicznych i konieczności ich niwelowania w stosunku do innych krajów Unii Europejskiej.

Zarówno AutoR jak i PROCAD są silnie uzależnione od jednego dostawcy – Autodesk Inc., co może stanowić zagrożenie dla jej działalności w przypadku zmiany warunków współpracy. W opinii Zarządu jednak zakończenie czy ograniczenie współpracy lub istotne pogorszenie jej warunków przez Autodesk Inc. ze swoimi kluczowymi partnerami w kraju nie wydaje się prawdopodobne. Podobna sytuacja występuje w spółce CADOR, której oferta opiera się na rozwiązaniach SIEMENS.

Istnieje ryzyko bariery w rozszerzaniu działalności Emitenta na obszarach, na których skutecznie działają lokalni dostawcy rozwiązań oferowanych przez Autodesk. Ograniczeniem tego ryzyka mogą być akwizycje prowadzące do konsolidacji poziomej rynku, czego przykładem jest ostatnia transakcja nabycia udziałów spółki AutoR KSI.

Spółki grupy są narażone na ryzyko zmiany kursów walut. Znaczna część przychodów PROCAD SA, AutoR KSI Sp. z o.o. oraz CADOR jest osiągana ze sprzedaży towarów (w tym wszystkie produkty Autodesk), których ceny zaopatrzeniowe są wyrażone w Euro. Spółka stara się minimalizować ryzyko kursowe poprzez odpowiednią politykę ofertową zawierającą klauzulę o możliwości zmiany cen podawanych w złotych polskich (oferowanie w dwóch walutach PLN i Euro). Ryzyko zmiany kursu walut dotyczy w szczególności podmiotu zależnego DES ART Spółka z o.o. Większość kontraktów z podmiotami zagranicznymi zawierana jest w Euro.

System zarządzania ryzykiem w Grupie PROCAD SA polega na ich stałej obserwacji i podejmowaniu działań zapobiegających zmaterializowaniu się ryzyka, a gdy to nie jest możliwe - minimalizacji skutków ich wystąpienia.

12. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy.

Spółka przyjęła kryterium określania umów jako znaczące zgodnie z definicją zawartą w "Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych" w przypadku gdy ich wartość przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

12.1 Nowa umowa partnerska z Autodesk

1 lutego 2010 roku Emitent otrzymał podpisaną umowę, której stronami są PROCAD SA i Autodesk SA z siedzibą w Neuchatel (Szwajcaria). Umowa obowiązuje od 1 lutego 2010 roku i zastępuje umowę podpisaną 19 grudnia 2006 roku, obowiązującą do 31 stycznia 2010 roku, o której emitent informował raportem bieżącym nr 3/2006 z dnia 22 grudnia 2006 roku.

Umowa zawiera zapis, z którego wynika, że została zawarta na okresy roczne kończące się każdorazowo 31 stycznia i ulega automatycznemu przedłużeniu na następny okres roczny w przypadku spełnienia przez Spółkę warunków dotyczących: wykonania planów sprzedaży w bieżącym roku, opracowania przez Spółkę zatwierdzonych przez Autodesk planów sprzedaży na następny rok finansowy, odpowiednich kwalifikacji personelu oraz spełnienia wymogów technicznych. Umowa ta niezależnie wygasa 31 stycznia 2013 roku.

Na podstawie umowy Autodesk S.A. ustanawia PROCAD SA jako „Value Added Reseller” produktów Autodesk Inc. Umową udzielono Spółce niewyłącznych praw do obrotu produktami Autodesk Inc. Prawa te Spółka może wykonywać na terytorium Polski. Umowa upoważnia PROCAD SA do oznaczania podczas działalności rynkowej swojej tożsamości jako „Autodesk Value Added Reseller”. Autoryzacja dotyczy następujących grup produktów: AEC - Architecture, Engineering & Construction, AEC - Robot Structural Analysis, DSG – Education, DSG - Open Distribution, Horizontal Design, M&E - M&E Software, MFG – Manufacturing, MFG – Productstream Pro Office. We wszystkich autoryzacjach Emitent uzyskał najwyższy dostępny status partnerski. W grupie produktów AEC, M&E oraz MFG jest to Autodesk Gold Partner, w Horizontal Design Autodesk Bronze Partner. Ponadto Spółka uzyskała możliwość realizacji zakupów produktów z grup: AEC, DSG i Horizontal Design bezpośrednio w Autodesk, z pominięciem krajowego kanału dystrybucji. Szczegółowe warunki finansowe współpracy z Autodesk i lokalnymi dystrybutorami są określane indywidualnie w trakcie realizowania konkretnych dostaw.

Spółka uprawniona jest do dostarczania użytkownikom końcowym („End-User”) produktów Autodesk Inc z wyżej wymienionych grup bez prawa dokonywania modyfikacji. PROCAD SA uprawniony jest również do odsprzedaży użytkownikom końcowym subskrypcji, czyli prawa do otrzymywania i instalacji poprawek i uzupełnień oraz nowych wersji produktów w oznaczonym okresie.

18 listopada 2010 roku Emitent otrzymał aneks do umowy partnerskiej z Autodesk związany z przyznaniem PROCAD SA nowej akredytacji MFG Algor dającej prawo sprzedaży nowej linii produktów Autodesk Algor Simulation do wysokospecjalizowanych analiz inżynierskich, opartych na metodzie elementów skończonych (MES).

12.2 Umowa inwestycyjna z udziałowcami AutoR KSI Sp. z o.o.

Zgodnie z listem intencyjnym podpisanym 28 października 2009 roku, o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 178/2009 z dnia 28.10.2009r., w dniu 3 lutego 2010 roku została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy PROCAD SA a Panem Janem Parczewskim i Panią Grażyną Parczewską, udziałowcami AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie Spółka Jawna (AutoR Sp.J.) oraz Panami Adamem Schuetz i Marcinem Gryzem. Przedmiotem powyższej umowy jest ustalenie zasad uzyskania przez PROCAD SA praw z udziałów w spółce AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Bohuszewiczówny 14 (AutoR Sp. z o.o.), której udziałowcami są AutoR Sp.J. oraz Panowie Adam Schuetz i Marcin Gryz, poprzez objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym AutoR Sp. z o.o., jak również poprzez nabycie udziałów od AutoR Sp.J. oraz Panów Adama Schuetz i Marcina Gryza.

Zgodnie z umową w pierwszym etapie PROCAD SA zobowiązała się do objęcia 99 nowych udziałów AutoR Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 678 175 zł oraz AutoR Sp.J. zobowiązała się do sprzedaży 3 udziałów w AutoR Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 150 zł. Cena nabycia udziałów została ustalona w następujący sposób:

a. 321 825 zł płatne po podpisaniu umowy sprzedaży udziałów,

b. pozostała część ceny nabycia płatna w formie 100.000 sztuk akcji PROCAD SA, po uzyskaniu zgody Walnego Zgromadzenia PROCAD SA. W przypadku braku zgody Walnego Zgromadzenia, zbywcy otrzymają kwotę 229 300 zł.

W efekcie powyższych transakcji, do których doszło 26.02.2010 roku PROCAD SA weszła w posiadanie 102 udziałów AutoR Sp. z o.o. dających 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

W drugim etapie, po podsumowaniu roku finansowego 2011 PROCAD SA nabędzie pozostałe 49% AutoR Sp. z o.o. w zamian za akcje PROCAD SA. Ilość akcji PROCAD SA jakie zostaną wydane udziałowcom AutoR Sp. z o.o. w zamian za ich udziały uzależniona jest od skumulowanego zysku netto tej spółki za lata 2010-2011. W przypadku osiągnięcia zysku netto w wysokości 688 500 zł, suma akcji PROCAD SA do podziału pomiędzy udziałowców AutoR Sp. z o.o. wynosi 500.000 sztuk, zaś w

przypadku gdy zysk netto będzie mniejszy niż 243 000 zł, PROCAD SA nabędzie wyżej wymienione udziały po cenie 0,01 zł za każdy udział.

Zakup udziałów w AutoR Sp. z o.o. jest elementem strategii rozwoju PROCAD SA związanej ze zwiększaniem udziału w rynku rozwiązań CAD oraz budowaniem grupy kapitałowej wykorzystującej nowe technologie informatyczne i tworzącej wysoki potencjał merytoryczny w dziedzinie komputerowych systemów inżynierskich. Jest to inwestycja długoterminowa.

12.3. Nabycie nieruchomości gruntowej

W dniu 30 marca 2010 roku PROCAD SA nabyła nieruchomość gruntową z budynkiem mieszkalnym, zlokalizowaną w Gdańsku przy ul. Kartuskiej 289, o łącznej powierzchni 3432 m kw. Cena sprzedaży została ustalona na 1 244 400 zł (362,59 zł za m kw.). Umowa zawiera warunek zawieszający, jeżeli dojdzie do opuszczenia nieruchomości i opróżnienia zajmowanych obecnie izb z rzeczy i osób przez wszystkie przebywające tam osoby (za wyjątkiem uprawnionego z tytułu służebności osobistej mieszkania brata Sprzedającej), który to warunek musi zostać spełniony w terminie do dnia 30 czerwca 2010 roku, cena sprzedaży ulegnie podwyższeniu o kwotę 300 000 zł. Warunek zawieszający został spełniony w terminie. Zakup nieruchomości gruntowej jest inwestycją długoterminową, z planem w perspektywie 2-3 lat rozpoczęcia budowy centrum szkoleniowo-biurowego, w którym w szczególności mieścić się będzie siedziba Spółki oraz prowadzona będzie działalność Spółki. Lokalizacja nieruchomości, szczególnie wobec bardzo ograniczonej podaży gruntów usytuowanych przy głównych ulicach miasta, jak również wynegocjowana atrakcyjna cena zakupu roszą na istotny wzrost wartości nieruchomości w ciągu najbliższych kilku lat.

12.4. Umowa o pośrednictwie w skupie akcji własnych

W związku z realizowanym programem skupu akcji własnych w celu umorzenia, Emitent zawarł 4 sierpnia 2010 roku umowę o pośrednictwie w zakupie akcji z Domem Maklerskim AmerBrokers SA z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy było zobowiązanie Domu Maklerskiego AmerBrokers SA do nabywania akcji Spółki, na zlecenie PROCAD SA, we własnym imieniu i na własny rachunek, na rynku regulowanym GPW, które następnie PROCAD SA odkupił od Domu Maklerskiego AmerBrokers SA. Skup był realizowany na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA z dnia 13 maja 2010 roku, która określała maksymalną cenę zakupu na 4,5 zł za jedną akcję, maksymalną ilość skupionych akcji na 500 000 szt. oraz maksymalną kwotę przeznaczoną na realizację skupu na 1 000 000 zł. Skup akcji zakończył się 31 grudnia 2010 roku, w wyniku którego Emitent nabył 268 790 szt. akcji własnych po średniej cenie 2,753 zł za sztukę.

13 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami

Emitent na dzień 31.12.2010 roku był powiązany z następującymi podmiotami:

- W.M. Pracownia Projektowania Miasta Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że Akcjonariusz Emitenta – Wiceprezes Zarządu Janusz Szczeńniak posiada 50% udziałów w wymienionej Spółce i pełni w niej funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- Dom Maklerski Capital Partners S.A. z uwagi na członkostwo Pana Andrzeja Przewoźnika zarówno w Radzie Nadzorczej PROCAD S.A. jak i w Zarządzie Domu Maklerskiego Capital Partners S.A.
- M&M Doradztwo Gospodarcze Spółka z o.o. z uwagi na członkostwo Pana Mariusza Jagodzińskiego zarówno w Radzie Nadzorczej PROCAD S.A. jak i w Zarządzie wymienionej Spółki.
- Swissmed SA, z uwagi na członkostwo Pana Mariusza Jagodzińskiego zarówno w Radzie Nadzorczej PROCAD S.A. jak i w Radzie Nadzorczej wymienionej Spółki.
- Projekt-Biz Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w której PROCAD SA jest właścicielem 100 % udziałów w kapitale zakładowym, nabytych w dniu 12.03.2007 roku, w której od dnia 30 lipca 2008 roku Janusz Szczeńniak pełni funkcję Prezesa Zarządu.

- DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której PROCAD SA jest właścicielem 51% udziałów nabytych 24 kwietnia 2008, oraz z uwagi na pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Wiceprezesa Zarządu PROCAD SA, Macieja Horeczego i Sekretarza Rady Nadzorczej przez Prezesa Zarządu PROCAD SA, Jarosława Jarzyńskiego.
- CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której DES ART Spółka z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym.
- BOARCH - działalność gospodarcza prowadzona przez członka Rady Nadzorczej, Bożenę Szczęśniak.
- TENCONCEPT - działalność gospodarcza prowadzona przez członka Rady Nadzorczej, Huberta Kowalskiego.
- AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której PROCAD SA jest właścicielem 51% udziałów nabytych 26 lutego 2010 roku oraz z uwagi na pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej AutoR KSI Sp. z o.o. Przewodniczącego przez Wiceprezesa Zarządu PROCAD SA, Janusza Szczęśniaka, i Sekretarza przez Wiceprezesa Zarządu PROCAD SA, Macieja Horeczego oraz Członka przez Prezesa Zarządu PROCAD SA, Jarosława Jarzyńskiego.
- Autor KSI Spółka Jawna, będąca właścicielem 34 % udziałów w AutoR KSI Spółce z o.o.

14 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. W 2010 roku nie zostały zawarte żadne istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy opis i warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 40 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 rok.

15 Informacje o zaciągniętych kredytach, udzielonych Grupie pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

- 1) Grupa nie korzystała i nie posiadała kredytów w 2010 roku ani w 2009 roku.
- 2) W 2010 roku Grupie nie były udzielane pożyczki, poręczenia ani gwarancje.

16 Informacje o otrzymanych i udzielonych przez Grupę pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

- W 2010 roku Grupa nie udzieliła pożyczek, z wyjątkiem drobnych pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, udzielanych pracownikom
- Ponadto Jednostka Dominująca w 2010 roku udzielała pożyczek spółkom zależnym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku salda pożyczek udzielonych przez podmiot dominujący przedstawiały się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
CADOR Sp. z o.o.	180	3	183	2011-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
DESART Sp. z o.o.	550	15	565	2012-03-06	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
AUTOR KSI Sp. z o.o.	390	8	398	2011-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.	75	1	76	2011-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
Pożyczki udzielone razem	1 195	27	1 222		

- Na zlecenie Emitenta, bank udzielił gwarancji bankowej w kwocie 24.000 złotych na rzecz PKN ORLEN SA z przeznaczeniem na zabezpieczenie wszelkich płatności za produkty i usługi, wynikające z używania kart flotowych, z tytułu niezapłaconych należności. Gwarancja jest ważna do dnia 31.07.2013 roku.
- Ponadto, Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in- blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

17 Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu bieżącym a publikowanymi prognozami

W związku z niepewną sytuacją gospodarczą PROCAD nie publikowała prognoz finansowych dla Grupy na rok 2010.

18 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

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

19 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Emitent posiada wystarczające środki do realizacji swoich bieżących zamierzeń inwestycyjnych. W roku 2011 przewidywane są inwestycje w infrastrukturę informatyczną oraz związane z tworzeniem własnych produktów. Emitent planuje także przejęcia innych spółek lub ich działalności, mające na celu konsolidację podmiotów działających na tym samym rynku oraz pozyskanie technologii do rozwoju własnych produktów.

20 Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową. Pozycjami pozabilansowymi wykazywanymi przez Grupę są należności i zobowiązania warunkowe, które zostały opisane w nocie 38 „Należności i zobowiązania warunkowe” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2010 rok.

21 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za 2010 rok

Zasadniczym czynnikiem negatywnie wpływającym na wyniki działalności Grupy Kapitałowej były skutki światowego kryzysu finansowego i związana z nimi niepewna sytuacja gospodarcza w kraju i na świecie, mająca wpływ na podejmowanie decyzji inwestycyjnych przez klientów Grupy.

22 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy oraz perspektyw rozwoju

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych mających wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta należy tempo wzrostu gospodarczego i związana z nim skłonność klientów do podejmowania inwestycji w rozwiązania IT, wspomagające procesy projektowe i wytwórcze.

Wewnętrznym czynnikiem istotnym dla rozwoju Spółki jest utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników. Dużą szansą na utrwalenie przewagi konkurencyjnej jest stworzenie nowych produktów.

Powstanie Grupy Kapitałowej pozwoliło na włączenie do oferty PROCAD SA specjalistycznych usług inżynierskich, związanych z zaawansowanym modelowaniem 3D oraz analizami metodą elementów skończonych (MES). Usługi świadczone są przez DES ART Sp. z o.o., który tworzą wysokiej klasy specjaliści zaliczani do grona elity inżynierskiej w Polsce.

Akwizycja AutoR KSI Sp. z o.o. uzupełnia portfolio klientów grupy PROCAD o wiele znaczących przedsiębiorstw przemysłowych, których obsługę od wielu lat prowadzi grupa specjalistów AutoR w oparciu o swoje unikalne kompetencje związane między innymi wdrażaniem i utrzymaniem systemów zarządzania dokumentacją techniczną.

Oferta CADOR, oparta na konkurencyjnych w stosunku do Autodesk rozwiązaniach SIEMENS stanowi dywersyfikację działalności w obszarze systemów komputerowego wspomagania projektowania.

23 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami należącymi do Grupy oraz opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym

W roku 2010 nie nastąpiły żadne zmiany w zasadach zarządzania PROCAD SA.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej PROCAD SA oraz 4 jednostek zależnych, w tym 3 spółek konsolidowanych metodą pełną:

- DES ART Spółka z o.o.
- AutoR KSI Sp. z o.o.
- CADOR Consulting Sp. z o.o.

i jednej spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych: PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.

W 2010 roku nie dokonywano lokat kapitałowych w ramach Grupy.

24 Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Spółka nie zawierała tego typu umów z osobami zarządzającymi.

25 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w 2010 roku.

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2010 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	173	151
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	175	152
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	175	152
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30	20
Paweł Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 18.06.2009	0	19
Mariusz Jagodziński	Sekretarz Rady Nadzorczej	12	14
Hubert Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej	6	7
Andrzej Chmielecki	Członek Rady Nadzorczej	6	7
Magdalena Jarzyńska	Członek Rady Nadzorczej	1	3
Jarosław Krzyk	Członek Rady Nadzorczej	4	0
Wynagrodzenia brutto, razem		582	525

Członkowie Rady Nadzorczej PROCAD SA oraz Członkowie Zarządu PROCAD SA nie otrzymali żadnego wynagrodzenia z jednostek zależnych z tytułu istnienia Grupy Kapitałowej PROCAD.

26 Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Kapitał akcyjny PROCAD SA wynosi 901.900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według stanu na dzień 31 grudnia 2010, roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 389 250 szt.	138 925 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 355 000 szt.	135 500 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	452 500 szt.	45 250 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 000 szt.	600 zł

Według stanu na dzień 21 marca 2011 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 389 250 szt.	138 925 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 355 000 szt.	135 500 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	452 500 szt.	45 250 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 000 szt.	200 zł

27 Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku, na podstawie otrzymanych przez Spółkę oświadczeń, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Jarzyński	1 389 250 szt.	15,40 %	1389250	15,40 %
Janusz Szczęśniak	1 355 000 szt.	15,02 %	1355000	15,02 %
Paweł Kowalski	1 171 379 szt.	12,99 %	1171379	12,99 %
PROCAD SA	1 181 024 szt.	13,09 %	1181024	13,09 %
Maciej Horeczy	452 500 szt.	5,03 %	452500	5,03 %

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, na podstawie otrzymanych przez Spółkę oświadczeń, następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Jarzyński	1 389 250 szt.	15,40 %	1389250	15,40 %
Janusz Szczęśniak	1 355 000 szt.	15,02 %	1355000	15,02 %
Paweł Kowalski	1 171 379 szt.	12,99 %	1171379	12,99 %
PROCAD SA	1 181 024 szt.	13,09 %	1181024	13,09 %
Maciej Horeczy	452 500 szt.	5,02 %	452500	5,02 %

28 Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

W związku z realizowanym programem skupu akcji własnych w celu umorzenia, Emitent zawarł 4 sierpnia 2010 roku umowę o pośrednictwie w zakupie akcji z Domem Maklerskim AmerBrokers SA z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy było zobowiązanie Domu Maklerskiego AmerBrokers SA do nabywania akcji Spółki, na zlecenie PROCAD SA, we własnym imieniu i na własny rachunek, na rynku regulowanym GPW, które następnie PROCAD SA odkupił od Domu Maklerskiego AmerBrokers SA. Skup był realizowany na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PROCAD SA z dnia 13 maja 2010 roku, która określała maksymalną cenę zakupu na 4,5 zł za jedną akcję, maksymalną ilość skupionych akcji na 500 000 szt. oraz maksymalną kwotę przeznaczoną na realizację skupu na 1 000 000 zł. Skup akcji zakończył się 31 grudnia 2010 roku, w wyniku którego Emitent nabył 268 790 szt. akcji własnych po średniej cenie 2,753 zł za sztukę.

Spółce nie są znane inne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

29 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

30 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Emitent nie realizuje żadnych programów motywacyjnych dla pracowników związanych z akcjami Spółki.

31 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta

Nie ma żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

32 Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 26 maja 2010 roku została podpisana umowa o przeprowadzenie przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych z DORADCA Auditors Sp. z o.o., z siedzibą w Gdańsku. Umowa została podpisana na okres 1 roku i dotyczy badań i przeglądów rocznych i półrocznych za rok obrotowy 2010, w zakresie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wysokość wynagrodzenia za 2010 rok, wynikająca z powyższej umowy wynosi łącznie 37 tys. zł, w tym:

- badanie za rok 2010 – 23 tys. zł,
- przegląd za rok 2010 – 14 tys. zł.

W ubiegłym roku Emitent korzystał z usług tego samego podmiotu, wysokość wynagrodzenia za 2009 rok, wyniosła łącznie 36 tys. zł, w tym:

- badanie za rok 2009 – 23 tys. zł
- przegląd za rok 2009 – 13 tys. zł.

33 Oświadczenia zarządu

Oświadczenie dotyczące stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego w roku 2010

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka jest publicznie dostępny na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych (www.corp-gov.gpw.pl/lad_corp.asp).

Wskazanie zasad Ładu Korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, które nie były stosowane przez PROCAD SA w roku 2010

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że w 2010 były stosowane w Spółce zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, oprócz poniżej opisanych wyjątków.

1. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

- 1. umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.*

Spółka nie stosowała tej rekomendacji z uwagi na koszty oraz ryzyko naruszenia przepisów prawa o równym dostępie do informacji. Zarząd rozważa stosowanie tej zasady w przyszłości.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

2. *Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.*

Spółka nie stosowała tej rekomendacji z uwagi na zbyt duże koszty związane z wdrożeniem dwujęzycznego systemu informacyjnego dla inwestorów. Zarząd rozważa stosowanie tej zasady w przyszłości.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

10. *Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:*

- 1) *transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) *dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,*
- 3) *wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Spółka nie stosowała tej rekomendacji z uwagi na koszty oraz ryzyko naruszenia przepisów prawa o równym dostępie do informacji. Zarząd rozważa stosowanie tej zasady w przyszłości

Opis podstawowych cech stosowanych w Grupie kapitałowej Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Sporządzanie sprawozdań finansowych grupy kapitałowej PROCAD jest realizowane przez odpowiednio wykwalifikowanych pracowników PROCAD SA, DES ART. Sp. z o.o., AutoR KSI Sp. z o.o. oraz CADOR Consulting Sp. z o.o. którzy posiadają wiedzę niezbędną do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych nadzoruje i koordynuje pion finansowy PROCAD SA, za którego prace odpowiada Dyrektor Finansowy PROCAD SA. Podstawowymi zasadami procesu jest przyjęta przez Zarządy Spółek polityka rachunkowości, zgodnie z którą prowadzone są księgi rachunkowe. Na ich podstawie sporządzane są sprawozdania finansowe Spółek. Proces sporządzania sprawozdań zawiera mechanizmy kontrolne o charakterze technicznym (liczbowe i logiczne formuły kontrolne) oraz merytorycznym (analiza wyników raportów kontrolnych). W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące ryzyka:

- 1) pojawienie się błędów w danych wejściowych,
- 2) niewłaściwej oceny zjawisk gospodarczych,
- 3) niewłaściwej integracji systemów informatycznych używanych do sporządzania sprawozdań.

Ryzyka są minimalizowane poprzez:

- 1) Przeglądy dokonywane przez wewnętrzne służby księgowo-rachunkowe, których zadaniem jest porównanie posiadanej wiedzy z danymi finansowymi i wykrycie ewentualnych nieprawidłowości.
- 2) Korzystanie z usług doradczych podmiotów zewnętrznych dotyczących prawidłowego spełniania obowiązków informacyjnych, w tym także sporządzania sprawozdań finansowych.
- 3) Doskonalenie systemów informatycznych wykorzystywanych do sporządzania sprawozdań finansowych.

Sprawozdania Spółki podlegają corocznemu badaniu oraz przeglądom półrocznym przez niezależnego biegłego rewidenta. Proces badania oraz przeglądów półrocznych ma na celu wykrycie istotnych nieprawidłowości, w tym również pominięć w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku, na podstawie otrzymanych przez Spółkę oświadczeń, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Jarzyński	1 389 250 szt.	15,40 %	1389250	15,40 %
Janusz Szczęśniak	1 355 000 szt.	15,02 %	1355000	15,02 %
Paweł Kowalski	1 171 379 szt.	12,99 %	1171379	12,99 %
PROCAD SA	1 181 024 szt.	13,09 %	1181024	13,09 %
Maciej Horeczy	452 500 szt.	5,02 %	452500	5,02 %

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, na podstawie otrzymanych przez Spółkę oświadczeń, następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Jarzyński	1 389 250 szt.	15,40 %	1389250	15,40 %
Janusz Szczęśniak	1 355 000 szt.	15,02 %	1355000	15,02 %
Paweł Kowalski	1 171 379 szt.	12,99 %	1171379	12,99 %
PROCAD SA	1 181 024 szt.	13,09 %	1181024	13,09 %
Maciej Horeczy	452 500 szt.	5,02 %	452500	5,02 %

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Żadne akcje PROCAD SA nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Akcje PROCAD SA nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie wykonywania prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Akcje PROCAD SA nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie przenoszenia prawa własności.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z paragrafem 15 Statutu PROCAD SA Zarząd spółki składa się z od 1 do 4 osób powoływanych na okres trzyletniej kadencji. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu i do 3 Wiceprezesów. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki, która nadto powołuje i odwołuje członków Zarządu, w tym także Prezesa Zarządu.

Uprawnienia Zarządu określają Statut Spółki, Regulamin Zarządu oraz Kodeks spółek handlowych. Statut Spółki i Regulamin Zarządu są dostępne na stronie internetowej emitenta: www.procad.pl. Zarząd Emitenta nie jest uprawniony do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.

Zmiany Statutu dokonuje Walne Zgromadzenie na zasadach opisanych w Kodeksie spółek handlowych.

Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Zasady działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa Akcjonariuszy i sposób ich wykonywania regulują:

- 1) Kodeks spółek handlowych,
- 2) Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- 3) Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PROCAD SA (dostępny na stronie internetowej Spółki).

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych w obowiązujących przepisach prawa i postanowieniach niniejszego Statutu, należy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki, a także rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania z działalności Zarządu i Rady Nadzorczej za poszczególne lata obrotowe,
- b) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub o sposobie pokrycia strat,
- c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz określanie ich liczby,
- e) zmiana Statutu Spółki,
- f) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
- g) rozwiązanie i likwidacja Spółki oraz ustalanie zasad podziału majątku Spółki,
- h) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje,
- i) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 zł lub 50 % kapitału zakładowego,
- j) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- k) decydowanie o sposobie wykorzystania kapitału zapasowego oraz decydowanie o utworzeniu i przeznaczeniu kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy, których utworzenie jest dopuszczalne na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
- l) rozpatrywanie i rozstrzyganie innych wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd.

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

2. Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne i może zostać zwołane w siedzibie Spółki, w Gdyni, Sopocie, Poznaniu i Warszawie.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się ono corocznie w terminie do 6 (sześciu) miesięcy po upływie roku obrotowego.

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z inicjatywy własnej, na żądanie Rady Nadzorczej oraz na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego, zgłoszony Zarządowi na piśmie najpóźniej na 1 (jeden) miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.
5. W sytuacjach określonych w Kodeksie spółek handlowych prawo zwołania zarówno zwyczajnego, jak i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ma Rada Nadzorcza.
6. Zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia następuje na zasadach określonych przez Kodeks spółek handlowych z uwzględnieniem regulacji dotyczących spółek notowanych w obrocie publicznym.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
2. Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Prezes Rady Nadzorczej lub osoba przez niego upoważniona i niezwłocznie przystępuje do wyboru w głosowaniu tajnym Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który to kieruje pracami WZ oraz zapewnia sprawny i prawidłowy przebieg obrad.
3. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
4. Projekty uchwał proponowane do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały są przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej.
5. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

Głosowanie

1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
2. Walne Zgromadzenie może dokonać wyboru 3-osobowej komisji skrutacyjnej, do której obowiązków należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania oraz sprawdzanie i ogłaszanie wyników.
3. Głosowanie odbywa się za pomocą systemu informatycznego zaakceptowanego przez Komisję Skrutacyjną lub kart do głosowania.
4. Jedna akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu.
5. Przewodniczący ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

1. ZARZĄD

Zarząd PROCAD SA składa się od dwóch do czterech osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres trzyletniej kadencji. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu oraz do trzech Wiceprezesów Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Zarządu PROCAD SA przedstawiał się następująco:

1. Jarosław Jarzyński – Prezes Zarządu,
2. Janusz Szczęśniak - Wiceprezes Zarządu,
3. Maciej Horeczy - Wiceprezes Zarządu.

Skład Zarządu pozostawał niezmienny w ciągu całego 2010 roku.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu PROCAD SA określają następujące dokumenty i akty prawne:

1. Statut Spółki PROCAD SA (dostępny na stronie internetowej Spółki),
2. Regulamin Zarządu (dostępny na stronie internetowej Spółki),
3. Kodeks spółek handlowych.

W ramach Zarządu w roku 2010 nie powołano żadnych komitetów.

2. RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, w tym z Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza, wybieranych przez Walne Zgromadzenie na okres trzyletniej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Przewodniczącego lub Sekretarza z własnej inicjatywy, a także na pisemny wniosek Zarządu lub co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA w roku 2010 wchodził:

- w okresie od 01.01.2010 do 19.03.2010 roku:

Andrzej Przewoźnik	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Jagodziński	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Andrzej Chmielecki	- Członek Rady Nadzorczej,
Magdalena Jarzyńska	- Członek Rady Nadzorczej,
Bożena Szczyński	- Członek Rady Nadzorczej.

- w okresie od 19.03.2010 do 8.12.2010 roku:

Andrzej Przewoźnik	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Jagodziński	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Andrzej Chmielecki	- Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Krzyk	- Członek Rady Nadzorczej,
Bożena Szczyński	- Członek Rady Nadzorczej.

- w okresie od 8.12.2010 do 31.12.2010 roku:

Andrzej Przewoźnik	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Jagodziński	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Andrzej Chmielecki	- Członek Rady Nadzorczej,
Hubert Kowalski	- Członek Rady Nadzorczej,
Bożena Szczyński	- Członek Rady Nadzorczej.

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej PROCAD SA określone zostały w następujących dokumentach:

1. Statut Spółki PROCAD SA (dostępny na stronie internetowej Spółki),
2. Regulamin Rady Nadzorczej (dostępny na stronie internetowej Spółki),
3. Kodeks spółek handlowych.

W ramach Rady Nadzorczej w roku 2010 nie powołano żadnych komitetów.

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania

Według naszej najlepszej wiedzy niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy PROCAD oraz wynik finansowy. Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy PROCAD w 2010 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

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

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Oświadczenie o niezależności biegłego rewidenta

Zarząd PROCAD oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

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