



**Śródroczne Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej PROCAD
za okres sześciu miesięcy zakończony
w dniu 30 czerwca 2010 roku**

Gdańsk, 31 sierpnia 2010

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej PROCAD ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 4 jednostek zależnych, w tym 2 spółek konsolidowanych metodą pełną i 2 spółek wyłączonych z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość ich pozycji bilansowych.

Jednostką dominującą Grupy jest PROCAD S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”). Jednostkami podlegającymi konsolidacji na dzień 30.06.2010 roku były spółki: DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Obie spółki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej. W okresie porównywalnym jednostką podlegającą konsolidacji była wyłącznie DESART Sp. z o.o.

Ponadto w skład Grupy wchodzi: PROJEKT-BIZ Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku oraz CADOR Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Oba podmioty są wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość ich pozycji bilansowych.

Jednostki Grupy Kapitałowej PROCAD nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W skład jednostek Grupy Kapitałowej PROCAD nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

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.

Od dnia 15.01.2007 roku akcje PROCAD SA są notowane na podstawowym rynku Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

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. Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostkami podlegającymi konsolidacji na dzień 30.06.2010 roku były spółki: DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Obie spółki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej. W okresie porównywalnym jednostką podlegającą konsolidacji była wyłącznie DESART 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. z 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.

1.3. Podmioty zależne nie podlegające konsolidacji

a) Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym,

b) CADOR CONSULTING Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której DES ART Spółka z o.o. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym.

Sprawozdania finansowe wymienionych jednostek zależnych zostały wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność ich danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W dniu 26 lutego 2010 r. PROCAD S.A. zawarła umowę nabycia 51% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce AutoR KSI Sp. z o.o., mającej siedzibę w Warszawie. W związku z nabyciem tych udziałów Grupa Kapitałowa PROCAD została rozszerzona o nową jednostkę zależną, kontrolowaną przez Podmiot Dominujący. Szerszy opis niniejszej transakcji znajduje się w punkcie 5 „Połączenia jednostek gospodarczych” skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2009 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

3. Skład organu zarządzającego i nadzorującego

3.1. Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

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

W I półroczu 2010 roku skład Zarządu PROCAD SA nie uległ zmianie.

b) Skład Rady Nadzorczej PROCAD SA w pierwszym półroczu 2010

- w okresie od 01.01.2009 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 Szczęśniak	- Członek Rady Nadzorczej.

- w okresie od 19.03.2010 roku:

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

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.

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

3.2. Skład organów zarządzającego i nadzorującego w Spółkach Grupy

a) W skład Zarządu DES ART Spółka z .o.o. na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

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

b) W skład Rady Nadzorczej DES ART Spółka z o.o. na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

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

W I półroczu 2010 roku skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej DES ART Spółka z .o.o. nie uległ zmianie.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu DES ART Spółka z .o.o. oraz skład Rady Nadzorczej DES ART Sp. z o.o. nie uległy zmianie.

c) W skład Zarządu AutoR KSI Spółki z o.o. na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

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

d) W skład Rady Nadzorczej AutoR KSI Spółki z o.o. na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodził:

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

4. Oddziały i biura posiadane przez Grupę

4.1. Na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2010 roku AutoR KSI Spółka z o.o. oprócz siedziby w Warszawie posiadała 1 biuro:

- w Gliwicach przy ul. Konarskiego 18C.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2010 rok.

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 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	15,40%	1 389 250	15,40%
Janusz Szczęśniak	1 355 000	15,02%	1 355 000	15,02%
Paweł Władysław Kowalski	1 171 379	12,99%	1 171 379	12,99%

Władysław Korzeniowski	935 000	10,37%	935 000	10,37%
Maciej Horeczy	452 500	5,02%	452 500	5,02%

Na dzień publikacji niniejszego 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	15,40%	1 389 250	15,40%
Janusz Szczęśniak	1 355 000	15,02%	1 355 000	15,02%
Paweł Władysław Kowalski	1 171 379	12,99%	1 171 379	12,99%
Władysław Korzeniowski	858 000	9,51%	858 000	9,51%
Maciej Horeczy	452 500	5,02%	452 500	5,02%

Na dzień 30 czerwca 2010 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego PROCAD SA była w posiadaniu 912 234 sztuk akcji własnych skupionych w celu umorzenia, o łącznej wartości nominalnej 2 092 tys. zł, co stanowi 10,115% kapitału zakładowego i daje 912 234 głosów (10,115%) na Walnym Zgromadzeniu.

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2010 roku nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji PROCAD SA:

W dniu 24 maja 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Władysława Korzeniowskiego o przekroczeniu progu 10% (z 9,98 do 10,37%) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PROCAD SA w wyniku zakupu w dniu 21 maja 2010 roku 35 000 szt. akcji spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. O wyżej wymienionym zawiadomieniu Emitent poinformował inwestorów raportem bieżącym nr 26/2010 z dnia 25 maja br.

W dniu 24 maja 2010 r. wpłynęło do Spółki drogą elektroniczną zawiadomienie od Pana Pawła Kowalskiego informujące, iż udział posiadanych przez niego akcji Emitenta w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu PROCAD SA uległ zmniejszeniu z 1 351 759 szt. do 1 171 379 szt. (z 14,98% do 12,99%). O wyżej wymienionym zawiadomieniu Emitent poinformował inwestorów raportem bieżącym nr 27/2010 z dnia 25 maja br.

W dniu 9 sierpnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Władysława Korzeniowskiego o zmniejszeniu udziału poniżej 10% (z 10,01% do 9,51%) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PROCAD SA w wyniku sprzedaży w dniu 2 sierpnia 2010 roku 45000 szt. akcji spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. O wyżej wymienionym zawiadomieniu Emitent poinformował inwestorów raportem bieżącym nr 31/2010 z dnia 9 sierpnia br.

7. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

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 30 czerwca 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	Członek Rady Nadzorczej	6 000 szt.	600 zł

Według stanu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego, 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

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2010 roku nie wpłynęło do Spółki żadne zawiadomienie dotyczące zmiany w stanie posiadania akcji PROCAD SA przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

W omawianym okresie sprawozdawczym nie toczyły się i nie toczą, żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, dotyczące:

- zobowiązań albo wierzytelności Emitenta i spółki zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami

Emitent jest powiązany z następującymi podmiotami:

- W.M. Pracownia Projektowania Miasta Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że Akcjonariusz Emitenta – Wiceprezes Zarządu Janusz Szczęśniak posiada 50% udziałów w wymienionej spółce.
- 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.
- BBS Design Architekci Budny Jarzyńska Spółka Partnerska, w której żona Akcjonariusza Emitenta – Prezesa Zarządu Jarosława Jarzyńskiego posiada 50% udziałów.
- 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 Szczęśniak 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,
- 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.
- AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której PROCAD SA jest właścicielem 51% udziałów nabytych 26 lutego 2010 roku,
- Autor KSI Spółka Jawna, będąca właścicielem 49 % udziałów w AutoR KSI Spółce z o.o.,
- PW AGENA Spółka z o.o., z uwagi na członkostwo Pana Jarosława Krzyka zarówno w Radzie Nadzorczej PROCAD S.A. jak i w Zarządzie wymienionej spółki.
- La Femme Cosmetics S.A., z uwagi na członkostwo Pana Jarosława Krzyka zarówno w Radzie Nadzorczej PROCAD S.A. jak i w Zarządzie wymienionej spółki.
- Polskie Stowarzyszenie na rzecz Osób z Upośledzeniem Umysłowym (PSOUU), z uwagi na członkostwo Pana Jarosława Krzyka zarówno w Radzie Nadzorczej PROCAD S.A. jak i w Zarządzie wymienionej spółki.

10. 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 przedmiot i charakter tych transakcji

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. W pierwszym półroczu 2010 roku nie zostały zawarte żadne istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy opis i warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi w pierwszym półroczu 2010 roku zostały przedstawione w punkcie 16 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

11. Informacje o zaciągniętych kredytach oraz udzielonych przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne pożyczkach, gwarancjach i poręczeniach

- W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, dla których łączna wartość istniejących poręczeń, lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta czy Grupy.
- W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów
- Na zlecenie Emitenta, bank udzielił gwarancji bankowej w kwocie 24 tys. 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.
- Pożyczki udzielone poszczególnym jednostkom wewnątrz Grupy PROCAD na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawiały się następująco:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
DESART Sp. z o.o.	CADOR Sp. z o.o.	56	2011-12-31	roczne: 7,75%
PROCAD SA	DESART Sp. z o.o.	300	2011-03-06	roczne: WIBOR 1M+1,5 p%
PROCAD SA	AUTOR KSI Sp. z o.o.	390	2010-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3p% nie mniej niż 8,0%

12. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno finansowych

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych Grupy PROCAD:

Podstawowe dane ekonomiczne	Stan na 30.06.2010	Stan na 30.06.2009	Dynamika
Aktywa razem, w tym	21 898	20 467	107%
Aktywa trwałe	9 978	4 189	238%
Aktywa obrotowe	11 920	16 278	73%
Kapitał własny jednostki dominującej	14 313	14 409	99%
Kapitał zakładowy	902	902	100%
Zobowiązania razem	6 167	5 125	120%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 807	4 792	121%
Przychody ze sprzedaży	19 812	15 933	124%
Zysk brutto ze sprzedaży	4 211	3 566	118%
Zysk netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	220	-57	-384%
EBIT (zysk operacyjny)	-120	-257	47%
EBITDA (zysk operacyjny plus amortyzacja)	174	59	295%
Zysk netto na jedną akcję	0,02	-0,01	-384%
EBIT na 1 akcję (wg średnioważonej l.akcji)	-0,01	-0,03	47%
EBITDA na 1 akcję (wg średnioważonej l.akcji)	0,02	0,01	295%

12.1. Wyniki finansowe

Przychody netto Grupy PROCAD ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2010 roku wyniosły 19 812 tys. zł i były wyższe o 3 879 tys. zł od osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku, co oznacza wzrost o ponad 24%.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 4 211 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 21%. W stosunku do roku poprzedniego nastąpił wzrost zysku ze sprzedaży o 645 tys. zł oraz spadek marży brutto ze sprzedaży o 1%. Jednostka Dominująca w omawianym okresie osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 3 453 tys. zł, wyższy o 13% od osiągniętego w I półroczu 2009 roku oraz marżę brutto ze sprzedaży również na poziomie 21%.

Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej Grupa osiągnęła stratę operacyjną w wysokości 120 tys. zł wobec 257 tys. zł straty osiągniętej w okresie porównywalnym 2009 roku, co daje poprawę wyniku operacyjnego o 137 tys. zł. Jednostka Dominująca w omawianym okresie osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 73 tys. zł wobec straty operacyjnej w kwocie 314 tys. zł osiągniętej w pierwszym półroczu 2009 roku.

Na wielkość przychodów finansowych Grupy wpłynął głównie przyrost wartości jednostek uczestnictwa w funduszu pieniężnym, posiadanych przez jednostkę dominującą oraz zysk ze sprzedaży 23 095,4684 sztuk tych jednostek w kwocie 721 tys. zł. Koszty finansowe Grupy dotyczą głównie kosztów aktualizacji sprzedanych jednostek uczestnictwa oraz nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. W rezultacie w I półroczu 2010 r. Grupa wykazała nadwyżkę finansową na saldzie kosztów i przychodów finansowych w kwocie 304 tys. zł. Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, zysk przed opodatkowaniem wyniósł 184 tys. zł wobec 41 tys. zł zysku brutto za I półrocze 2009 roku.

Ostatecznie, po skorygowaniu zysku brutto o aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 124 tys. zł wobec straty netto uzyskanej w porównywalnym okresie ubiegłego roku w kwocie 52 tys. zł.

Na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe oraz stratę operacyjną w I półroczu 2010 roku zasadniczy wpływ miał w dalszym ciągu kryzys finansowy na świecie. Jest on najbardziej odczuwalny w segmencie usług inżynierskich, w którym klienci nadal wstrzymują i przesuwają decyzje inwestycyjne, dotyczące

rozpoczęcia badań, rozwoju i realizacji nowych projektów. Załamanie w gospodarkach państw Europy Zachodniej znacząco wpływa na przychody osiągnięte przez jednostkę zależną DESART, która 60 % rocznych przychodów osiąga ze sprzedaży zagranicznej.

W poniższej tabeli zaprezentowano podlegające konsolidacji wyniki poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PROCAD:

Wyniki podmiotów Grupy	Przychody	Zysk (strata) operacyjna	Zysk (strata) brutto	Zysk (strata) netto
PROCAD SA	16 259	73	402	317
Spółki zależne	3 562	-196	-221	-196
DESART Spółka z o.o.	1 873	-143	-147	-131
AutoR KSI Spółka z o.o.	1 689	-53	-73	-65
Korekty konsolidacyjne				99
Wynik finansowy Grupy Kapitałowej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				220

12.2. Sytuacja majątkowa

W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej PROCAD przeważają aktywa Jednostki Dominującej. W pierwszym półroczu 2010 roku nastąpiła zmiana w strukturze aktywów. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) wynosił za pierwsze półrocze 2010 roku 83,71% wobec 25,73% za pierwsze półrocze 2009 roku. Na wielkość tego wskaźnika w bilansie skonsolidowanym wpłynęła zmiana struktury aktywów w Jednostce Dominującej, w wyniku nabycia gruntu (1 586 tys. zł) oraz inwestycji w obligacje długoterminowe (2 000 tys. zł) a także nabycie jednostki zależnej AutoR KSI, które skutkowało zwiększeniem wartości firmy w bilansie skonsolidowanym o kwotę 689 tys. zł oraz zwiększeniem pozycji wartości niematerialnych o wartość marki firmy AutoR o kwotę 1 680 tys. zł.

Aktywa obrotowe Grupy stanowiły w omawianym okresie 54% sumy aktywów i wskaźnik ten uległ obniżeniu o 26 p.% w odniesieniu do pierwszego półrocza 2009 roku. Na zmianę wielkości tego wskaźnika wpłynęła zmiana struktury aktywów w Jednostce Dominującej. Najwyższą wartość w aktywach obrotowych stanowią należności handlowe, krótkoterminowe aktywa finansowe oraz środki pieniężne.

12.3. Źródła pokrycia majątku

Po stronie pasywów nastąpił nieznaczny spadek kapitałów własnych oraz wzrost zobowiązań krótkoterminowych. Odzwierciedla to wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych), który obniżył się z poziomu 281% wg stanu na 30 czerwca 2009 r. do 232% na 30 czerwca 2010 r. Na obniżenie się tego wskaźnika wpłynął skup akcji własnych prowadzony przez podmiot dominujący do dnia 31.12.2009 roku oraz wzrost zobowiązań, spowodowany konsolidacją nabytej spółki AutoR KSI sp. z o.o., wykazującej relatywnie wysoki poziom zobowiązań. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w pierwszym półroczu 2010 roku był nadal kapitał własny. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego jednostki dominującej do sumy pasywów) w pasywach PROCAD wynosił 65% oraz 70% za I półrocze 2009 roku.

PROCAD na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych, okresowo wspomagając się kredytem obrotowym. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy wyniósł 28 %. Grupa posiada stabilną sytuację finansową i nie znane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

13. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Znaczne osłabienie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce i na świecie stanowi największe zagrożenie dla realizacji celów strategicznych i działalności Spółki oraz Grupy. Jednocześnie oferowane przez PROCAD 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.

Spółka PROCAD jest silnie uzależniona 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 swoim największym parterem w kraju nie wydaje się prawdopodobne.

Istnieje ryzyko bariery w rozszerzaniu działalności Spółki na obszarach, na których skutecznie działają lokalni dostawcy rozwiązań oferowanych przez Autodesk. Ograniczeniem tego ryzyka mogą być akwizycje prowadzące do konsolidacji poziomej rynku oraz rozwój organiczny poprzez uruchamianie oddziałów.

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.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na następujące główne rodzaje ryzyka finansowego:

a) ryzyko kredytowe

Grupa analizuje wiarygodność finansową potencjalnych klientów przed zawarciem umów na dostawę systemów informatycznych i w zależności od oceny standingu finansowego dostosowuje warunki każdej umowy do potencjalnego ryzyka. Części transakcji sprzedaży produktów Grupy dokonuje się na podstawie przedpłać. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na dywersyfikację sprzedaży Grupy do znacznej liczby kontrahentów.

b) ryzyko zmiany stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z posiadanymi środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami. Grupa nie posiada kredytów i nie jest narażona na związane z nimi ryzyko stóp procentowych. Grupa nie dokonywała zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej w tym obszarze.

c) ryzyko zmiany kursów walut

Grupa jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut. Znaczna część przychodów PROCAD SA jest osiągnięta 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 (ofertowanie w dwóch walutach PLN i Euro). Ryzyko zmiany kursu walut dotyczy w szczególności podmiotu zależnego DES ART Spółka z o.o. w związku ze sprzedażą zagraniczną. Większość kontraktów z podmiotami zagranicznymi zawierana jest w Euro. Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz środków pieniężnych.

d) ryzyko płynności finansowej

Podstawowe ryzyko płynności finansowej wynika z faktu, iż większość kosztów ponoszonych przez Grupę ma charakter kosztów stałych, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności charakterystycznej dla firm usługowych. Grupa jest również narażona na ryzyko pogorszenia się płynności finansowej na skutek nieterminowego regulowania płatności przez klientów Grupy.

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału obrotowego, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na

znaczne salda środków pieniężnych w 2010 jak i w 2009 roku, Grupa nie korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

14. 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.

- W dniu 1 lutego 2010 roku PROCAD SA otrzymała podpisaną umowę, zawartą z 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. 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.
- W dniu 26.02.2010 roku PROCAD SA nabyła 51% udziałów w Spółce AutoR KSI Sp. z o.o. w Warszawie, dających 51 % praw głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Łączna ilość nabytych udziałów wyniosła 102 o łącznej wartości nominalnej 5 100 zł. Wartość transakcji w cenie nabycia wyniosła 1 348 tys. zł.
- 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 zawierała jednakże warunek zawieszający: w przypadku opuszczenia nieruchomości i opróżnienia zajmowanych izb z rzeczy i osób przez wszystkie przebywające tam osoby (za wyjątkiem uprawnionego z tytułu służebności osobistej mieszkania brata Sprzedającej) w terminie do dnia 30 czerwca 2010 roku, cena sprzedaży miała ulec podwyższeniu o kwotę 300 000 zł. Wobec spełnienia wymienionego warunku przez Sprzedającą, cena zakupu nieruchomości wyniosła ostatecznie 1 544 400 zł. 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 rokując na istotny wzrost wartości nieruchomości w ciągu najbliższych kilku lat.

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

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

16. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w pozostałych miesiącach roku obrotowego

W opinii Zarządu PROCAD S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy PROCAD jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do działalności w II półroczu 2010 roku. W opinii Zarządu do najważniejszych czynników, które bezpośrednio lub pośrednio mogą wpłynąć na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie pozostałych miesięcy roku obrotowego należą:

- a) rozszerzenie Grupy o nowy podmiot gospodarczy, w wyniku nabycia pakietu kontrolnego udziałów w AutoR KSI Spółce z o.o.,
- b) rozwój sytuacji na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,
- c) nastawienie potencjalnych klientów do kwestii inwestycyjnych w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej, wpływające na tempo przyrostu zamówień i/lub redukcje zamówień obecnych,
- d) zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez klientów
- e) intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji,
- f) rezultaty bieżących działań handlowych,
- g) przebieg prac w ramach realizowanych umów projektowych,
- h) gotowość potencjalnych podmiotów akwizycji do przeprowadzenia transakcji kapitałowych na warunkach korzystnych dla Emitenta,
- i) inflacja i wahania kursów walut (przede wszystkim euro, dolara),
- j) szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami w branży IT,
- k) konieczność przyciągania, utrzymania najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników.

17. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

17.1 W dniu 19 marca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA, na którym zostały podjęte następujące uchwały:

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA postanowiło uchylić dotychczasowe brzmienie Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz uchwaliło Regulamin Walnego Zgromadzenia w nowym brzmieniu.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA dokonało zmian w Statucie Spółki:
 - 2.1. nadało nowe brzmienie §5 Statutu Spółki, dotyczącego przedmiotu działalności Spółki, zgodnie z obowiązującą Polską Klasyfikacją Działalności,
 - 2.2. dokonało zmian Statutu Spółki w zakresie:

- zwoływania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy Spółki, listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, czynności dokonywanych w formie elektronicznej przez akcjonariuszy,
 - dokonywania zawiadomień o zwołaniu Walnego Zgromadzenia,
 - dokonywania wymaganych ogłoszeń pochodzących od Spółki,
 - upoważniono Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA postanowiło spośród 1 012 234 sztuk akcji skupionych przez Spółkę w ramach realizacji programu odkupu akcji własnych PROCAD SA przeznaczyć:
- a. do umorzenia 412 234 sztuk, na zasadach określonych w KSH, z tym zastrzeżeniem, że WZA na którym ww. akcje zostaną umorzone odbędzie się nie później niż 31.12.2010 roku. Walne Zgromadzenie może w okresie do dnia umorzenia akcji podjąć uchwałę o przeznaczeniu ich na inny cel;
 - b. do wydania udziałowcom nabywanej przez PROCAD SA spółki AutoR KSI Sp. z o.o. w Warszawie w zamian za udziały tej spółki 600.000 szt. akcji PROCAD SA., z tym zastrzeżeniem, że jeżeli akcje z tej puli nie zostaną wydane w zamian za udziały w AutoR KSI Spółka z o.o. w Warszawie w terminie do dnia 31 czerwca 2012 roku, wówczas winny zostać umorzone w terminie do dnia 31 grudnia 2012 roku.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę gruntu inwestycyjnego, który powinien charakteryzować się następującymi cechami:
- a. Położenie w granicach administracyjnych Gdańska, Sopotu lub Gdyni, z dostępem do środków komunikacji miejskiej w odległości nie większej niż 1 km.
 - b. Cena transakcji nie może przekroczyć kwoty 2 000 000 zł.
 - c. Miejscowy Plan Zagospodarowania oraz parametry działki (położenie, kształt, wielkość itp.) muszą umożliwiać wybudowanie obiektu biurowego o powierzchni nie mniejszej niż 1500 m kw.
- Przed realizacją transakcji zakupu wybranej nieruchomości Zarząd jest zobowiązany zlecić uprawnionemu podmiotowi wykonanie operatu szacunkowego mającego na celu ocenę atrakcyjności inwestycji. Cena transakcji nie może przekraczać 85% wartości wynikającej z operatu.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA odstąpiło od głosowania nad uchwałą w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych i jednocześnie zobowiązało Zarząd Spółki do wprowadzenia do porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu obejmującego podjęcie uchwały w tej sprawie.
6. Na podstawie § 36 ust. 1 pkt. d) Statutu Spółki w zw. z § 22 ust. 2 Statutu Spółki oraz art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PROCAD S.A. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na pięć osób.
7. Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 36 ust. 1 pkt. d) Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PROCAD S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Magdalenę Jarzyńską.
2. Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 36 ust. 1 pkt d) Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PROCAD S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Krzyka.

Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA w dniu 19 marca 2010 r. została ogłoszona raportem bieżącym nr 13/2010 dnia 19 marca 2010 roku.

- 17.2 W dniu 13 maja 2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA, które zatwierdziło sprawozdanie finansowe Emitenta i Grupy PROCAD za 2009 rok oraz podjęło uchwałę nr 6 w sprawie wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku. Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 324 270,64 zł, co stanowi 4 grosze na każdą

akcję. Data ustalenia prawa do dywidendy została określona na dzień 10 czerwca 2010 roku a dywidenda została wypłacona w dniu 30 czerwca 2010 roku.

17.3 W dniu 13 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA podjęło uchwałę nr 13 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do przeprowadzenia skupu akcji własnych celem umorzenia. Treść uchwały została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 21 w dniu 13 maja 2010 roku. Na mocy niniejszej uchwały, w dniu 4 sierpnia 2010 Zarząd PROCAD SA przyjął program skupu akcji własnych w celu umorzenia. Rozpoczęcie programu zaplanowano na dzień 1 września 2010 roku, o czym poinformowano opinię publiczną w raportach bieżących nr 29 i 30 w dniu 4 sierpnia 2010 roku.

17.4 W dniu 13 maja 2010 roku Rada Nadzorcza PROCAD SA dokonała, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Emitenta. Wybranim podmiotem jest DORADCA Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy ul. Grunwaldzkiej 212, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 913. Wybrany audytor przeprowadzi badanie roczne oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy PROCAD SA za 2010 rok. Emitent korzystał z usług wybranego podmiotu w zakresie przeglądów półrocznych i badania rocznych sprawozdań finansowych za rok 2009.

18. Oświadczenia zarządu

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania

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

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za półrocze 2010 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Prezes Zarządu
Jarosław Jarzyński

Wiceprezes Zarządu
Janusz Szczęśniak

Wiceprezes Zarządu
Maciej Horeczy