



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej PROCAD za rok 2009**

Gdańsk, 22 marca 2010

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PROCAD za rok 2009

1. Grupa Kapitałowa PROCAD

Grupa kapitałowa PROCAD powstała w pierwszym półroczu 2008 roku, po objęciu kontroli nad DES ART Spółką z o.o. w Gdyni. Objęcie kontroli nastąpiło w dniu 24.04.2008 roku, w związku z nabyciem pakietu 51 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupę Kapitałową PROCAD stanowią jednostka dominująca PROCAD SA oraz jednostka zależna DES ART Spółka 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 w której DES ART Spółka z o.o. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Oba podmioty są wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość ich pozycji bilansowych.

Po dniu bilansowym, tj. 26.02.2010 roku Emitent podpisał umowę inwestycyjną na mocy której objął 51% udziałów w AutoR Sp. z o.o. Transakcja została opisana w punkcie 13.3.

Struktura Grupy Kapitałowej została opisana w punkcie 7 „Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz skutków zmian w strukturze Grupy” w Informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 Podmiot zależny podlegający konsolidacji

Jednostką podlegającą konsolidacji na dzień 31.12.2009 roku była spółka DES ART Sp. z o.o. Spółka jest konsolidowana metodą konsolidacji pełnej.

DES ART Spółka z o.o. powstała w 2003. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z siedzibą w Gdyni 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.

1.3 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. Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

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

W roku 2009 skończyła się 3-letnia kadencja Zarządu. Na nową kadencję został powołany Zarządu w tym samym składzie w dniu 18 czerwca 2009 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA. Skład Zarządu pozostawał niezmienny w ciągu całego 2009 roku.

b) w skład Rady Nadzorczej PROCAD SA w roku 2009 wchodził:

- w okresie od 01.01.2009 do 18.06.2009 roku:

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

W roku 2009 skończyła się 3-letnia kadencja Rady Nadzorczej. W dniu 18 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA powołało Radę Nadzorczą na nową trzyletnią kadencję w składzie, który nie zmienił się do 31.12.2009 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.

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

3. Skład organów zarządzającego i nadzorującego w Spółkach Grupy

a) W skład Zarządu DES ART Spółka z .o.o. na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

Tomasz Dobrosielski - Prezes Zarządu

b) W skład Rady Nadzorczej DES ART Spółka z o.o. na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

Maciej Krzysztof Horeczy - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Jarzyński - Sekretarz Rady Nadzorczej

Ludwik Dobrosielski - Członek Rady Nadzorczej

W roku 2009, a także okresie 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.

4. Oddziały i biura posiadane przez Grupę

4.1 Na dzień 31 grudnia 2009 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 2009 roku DES ART Spółka z o.o. posiadała 2 oddziały:

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

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 dekoniunktury 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

W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD tworzyła grupę kapitałową począwszy od drugiego kwartału 2008 roku, skonsolidowane dane finansowe za ten okres nie są w pełni porównywalne. Sprawozdanie finansowe za 2008 rok, do dnia 31 marca 2008 roku zawiera wyłącznie dane jednostkowe a od dnia 1 kwietnia 2008 roku zawiera dane skonsolidowane.

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych dla Grupy PROCAD:

Podstawowe dane ekonomiczne	2009	2008
Aktywa razem	20 217	23 565
Kapitał własny jednostki dominującej	14 076	17 055
Kapitał zakładowy	902	902
Zobowiązania razem	5 260	5 582
Zobowiązania krótkoterminowe	4 904	5 321
Przychody ze sprzedaży	34 007	41 943
Zysk ze sprzedaży	7 594	9 012
Zysk netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	340	997
EBIT (zysk operacyjny)	-18	725
EBITDA (zysk operacyjny plus amortyzacja)	580	1 311
Zysk netto na jedną akcję	0,04	0,11
EBIT na 1 akcję (wg średnioważonej l. akcji)	-	0,08
EBITDA na 1 akcję (wg średnioważonej liczby akcji)	0,06	0,15

Przychody netto ze sprzedaży w 2009 roku wyniosły 34 007 tys. zł i były niższe o 7 936 tys. zł od osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku, co oznacza spadek o blisko 19%. Przyczyną tak dużego spadku sprzedaży było zahamowanie inwestycji na rynku, co spowodowało zdecydowanie mniejsze zapotrzebowanie na usługi projektowe, co pociągnęło za sobą z kolei mniejsze zapotrzebowanie na ofertę Grupy, zwłaszcza w zakresie sprzedawanego oprogramowania wspomagającego procesy projektowania, dla którego zanotowano 35% spadek sprzedaży.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 7 594 tys. zł oraz marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 22%. W stosunku do roku poprzedniego nastąpił spadek zysku ze sprzedaży o 1 418 tys. zł, ale marża brutto ze sprzedaży wzrosła o 1 %. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej Grupa osiągnęła stratę operacyjną w wysokości 18 tys. zł wobec 725 tys. zł zysku operacyjnego osiągniętego w 2007 roku.

Na wielkość przychodów finansowych Grupy, podobnie jak w roku ubiegłym, największy wpływ miał przyrost wartości jednostek uczestnictwa w funduszu pieniężnym (o 453 tys. zł w 2009 roku i o 421 tys. zł w roku 2008). Koszty finansowe były wyższe o 18 tys. zł w porównaniu do 2008 roku i wynikały głównie z nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

W rezultacie na pozycjach przychodów i kosztów finansowych Grupa w 2009 roku wykazała nadwyżkę finansową w kwocie 457 tys. zł, a w 2008 roku nadwyżkę w kwocie 599 tys. zł. Spadek salda na tych pozycjach o kwotę 142 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 439 tys. zł, w porównaniu do 1 324 tys. zł w 2008 roku.

Ostatecznie wynik finansowy netto, skorygowany o aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy za rok 2009 wyniósł 293 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w porównywalnym okresie ubiegłego roku w kwocie 1 021 tys. zł.

Na obniżenie zysku netto wpływ miał przede wszystkim spadek przychodów ze sprzedaży, spowodowany pogorszeniem warunków makroekonomicznych oraz wstrzymywaniem decyzji inwestycyjnych przez

klientów Grupy. Mimo jednak tak znacznego spadku przychodów ze sprzedaży Grupa nie poniosła straty z działalności gospodarczej przy jednoczesnym zachowaniu potencjału produkcyjnego i finansowego.

Rentowność zysku netto ukształtowała się na bardzo niskim poziomie 1 % wobec 2,38 % osiągniętej w poprzednim roku obrotowym.

Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) wynosił za rok 2009 25% wobec 23% za rok 2008. Aktywa obrotowe Grupy stanowiły w omawianym okresie 80% sumy aktywów (w 2008 roku 81%). 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 oraz spadek zobowiązań. Odzwierciedla to wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych), który obniżył się z poziomu 322% wg stanu na 31.12.2008r. do 284% na 31.12.2009r. Spadek tego wskaźnika został spowodowany skupem akcji własnych, prowadzonym przez Jednostkę Dominującą w 2009 roku. Jednakże wartość tego wskaźnika wciąż utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w roku 2009, tak jak i w 2008 roku, był kapitał własny. Wskaźnik kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego do sumy pasywów) wynosił 74% oraz 76% za rok 2008, osiągając wielkości znacznie powyżej minimalnego poziomu (zakładanego jako 50%). W związku z niskim poziomem długu Grupy PROCAD na 31.12.2009 roku wskaźniki zadłużenia kształtowały się na bezpiecznych, wysokich poziomach. Wskaźnik dług/EBITDA (obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego do EBITDA) osiągnął wartość 14% w porównaniu do 35% osiągniętego w 2008 roku.

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 Emitent osiągnął przychody w wysokości 15 906 tys. zł, co stanowiło 53,37% wszystkich przychodów w roku 2009. W stosunku do roku 2008 nastąpił spadek o 35%. 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 (Building Solution),
- oprogramowanie do projektowania infrastruktury (Infrastructure Solution).

B. Usługi w zakresie oprogramowania CAD, w szczególności: sprzedaż subskrypcji Autodesk oraz sprzedaż i wdrożenia własnego oprogramowania, z których Emitent osiągnął przychody w wysokości 6 766 tys. zł, co stanowiło 22,70% wszystkich przychodów w roku 2009. W stosunku do roku 2008 nastąpił wzrost o ok. 23%. 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 Emitent osiągnął przychody w wysokości 4 375 tys. zł, co stanowiło 14,68% wszystkich przychodów w roku 2009. W stosunku do roku 2008 nastąpił spadek o 17%. 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 Emitent osiągnął przychody w wysokości 2 677 tys. zł, co stanowiło 9% wszystkich przychodów w roku 2009. W stosunku do roku 2008 nastąpił wzrost o 6%. Emitent 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 0,25 % wszystkich przychodów osiągniętych w 2009 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 2009 DES ART Sp. z o.o. osiągnęła 4 235 tys. zł przychodów ze sprzedaży usług inżynierskich. W stosunku do danych wykazywanych na 31.12.2008 roku nastąpił wzrost o 7%.

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

W roku 2009 nie nastąpiły zmiany w układzie terytorialnym rynków zbytu PROCAD SA, nadal jej działalność jest skupiona w 100% na rynku krajowym. Zasadniczą część przychodów (56,01%) 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 2009 roku:

Podmiot	Udział w sprzedaży
Man and Machine Sp. z o.o.	39,6%
Tech Data Sp. z o.o.	27,3%*

*TechData jest dostawcą także innych 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.

DES ART Spółka z o.o. działa na rynku polskim i europejskim. Z jednym podmiotem - CLAXTON CONSULTANTS LTD (kontrahent zagraniczny) w 2009 roku spółka osiągnęła 36 % swoich rocznych przychodów.

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	
			2009	2008
Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność majątku ogółem (ROA)	Zysk netto	1,68%	4,23%
		Aktywa ogółem		
2	Rentowność kapitału własnego (ROE)	Zysk netto	2,42%	5,85%
		Kapitał własny		
3	Rentowność sprzedaży brutto	Zysk ze sprzedaży brutto	22,33%	21,49%
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
4	Rentowność operacyjna	Zysk operacyjny+ amortyzacja	1,71%	3,13%
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
5	Rentowność sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto	1,00%	2,38%
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
Wskaźniki płynności				
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Aktywa obrotowe	3,30	3,59
		Zobowiązania krótkoterminowe		
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia międzyokresowe czynne)	3,21	3,40
		Zobowiązania krótkoterminowe		
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne	0,40	0,63
		Zobowiązania krótkoterminowe		
4	Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe	11 302	13 782
Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku				
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności - cykl należności (w dniach)	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu	65	56
		Przychody ze sprzedaży		
2	Wskaźnik obrotowości należnościami (rotacja należności)	Przychody ze sprzedaży	5,58	6,47
		Przeciętny stan należności		

3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami cykl zobowiązań (w dniach)	Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu	56	49
		Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów		
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przeciętne zapasy x ilość dni badanego okresu	7	14
		Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów		
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	50	26
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	16	22
7	Wskaźnik rotacji	Obrót finansowy * liczba dni	27	29
		Przychód ze sprzedaży		

Wskaźniki struktury finansowania				
L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia	Wskaźniki	
			2009	2008
1	2	3	4	5
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem	26%	24%
		Aktywa ogółem		
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe	2%	1%
		Kapitały własne		
3	Wskaźnik dług/kapitał własny	Zobowiązania ogółem	35%	31%
		Kapitały własne		
4	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT)	2012%	2416%
		odsetki		
5	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy	381%	407%
		Majątek trwały (netto)		
6	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	Kapitał własny + rezerwy	76%	77%
		Całość majątku		
7	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe	77,33%	78,23%
		Suma pasywów		
8	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja	11%	28%
		Zobowiązania ogółem		

W związku z faktem, że w okresie porównywalnym PROCAD tworzyła grupę kapitałową począwszy od drugiego kwartału 2008 roku, skonsolidowane dane finansowe za ten okres nie są w pełni porównywalne. Sprawozdanie finansowe za 2008 rok, do dnia 31 marca 2008 roku zawiera wyłącznie dane jednostkowe a od dnia 1 kwietnia 2008 roku zawiera dane skonsolidowane.

W 2009 roku Grupa zanotowała spadek przychodów i zysku ze sprzedaży, nieznacznie ujemny zysk z działalności operacyjnej oraz spadek wskaźników rentowności operacyjnej i rentowności sprzedaży netto. Zysk netto był niższy o blisko 66 % w relacji do roku poprzedniego. Tak znaczący spadek zysku netto przełożył się na pogorszenie wskaźników rentowności osiągniętych przez Grupę. Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) ukształtował się na poziomie 1,68% w porównaniu do 4,23% w 2008 roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) ukształtował się na poziomie 2,42%, podczas gdy w 2008 roku wynosił 5,85%. Zanotowany przez Grupę w 2009 roku spadek sumy aktywów oraz kapitału własnego był zdecydowanie wolniejszy od spadku zysku netto i wyniósł dla sumy aktywów 14% oraz dla kapitału własnego 17%, co nieznacznie wpłynęło na poprawę wartości wskaźników rentowności.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w 2009 roku w dalszym ciągu był kapitał własny. Ze względu na pozytywne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz znaczne salda środków pieniężnych zarówno na koniec 2009 jak i 2008 roku, Grupa w znikomym stopniu korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec 2009 roku wyniósł 26 % i

wzrósł o 2 p. p. w porównaniu do 2008 roku, kiedy wynosił 24 %. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku był wysoki i wyniósł 76 % w porównaniu do 77 % za 2008 rok. Stanowi to o dużej stabilności i bezpieczeństwie finansowym Grupy.

Struktura bilansu Emitenta przedstawia się korzystnie. Kapitał własny ponad dwukrotnie 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 (74% w 2009 roku i 76% w 2008 roku) oznacza, że Grupa posiada zasoby niezbędne do dalszego funkcjonowania i rozwoju.

Wskaźniki płynności w 2009 roku, podobnie jak w 2008 roku, kształtowały się powyżej przedziału standardowego co świadczy o nadpłynności finansowej. Jest to jednak efektem tego, że część pozyskanych środków finansowych do momentu wydatkowania pozostaje ulokowana na krótkoterminowych lokatach bankowych oraz w bezpiecznych instrumentach finansowych, a w sytuacji obecnego kryzysu finansowego zapewnia Grupie bezpieczeństwo prowadzenia działalności.

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 2008 roku w związku z wydatkowaniem środków pieniężnych na realizowany w 2009 roku przez Jednostkę Dominującą skup akcji własnych oraz obniżenie się poziomu należności handlowych i zapasów.

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 efekcie tych działań średnia ilość dni kredytu kupieckiego udzielanego klientom wzrosła w 2009 roku o 9 dni (z 56 do 65). Wydłużył się także czas spłaty zobowiązań z 49 dni w 2008 roku do 56 dni w 2009.

Nadwyżka środków finansowych pozyskana z emisji akcji została zainwestowana w bezpieczne instrumenty finansowe. Instrumentami tymi były krótkoterminowe lokaty bankowe oraz jednostki uczestnictwa funduszu płynnościowego KBC Gamma SFIO, które zostały opisane w punkcie 37 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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. 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 2009 Spółka kontynuowała projekty dotyczące oprogramowania CAD dla branż: GIS, architektoniczno-budowlanej, inżynierii lądowej i systemów inżynierskich branży mechanicznej. Powstały nowe wersje produktów:

- PROCAD Telekom 2010 – 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 Miejscowy Plan Zagospodarowania Przestrzennego - system przeznaczony do prezentowania planów zagospodarowania przestrzennego przy wykorzystaniu przeglądarki internetowej. Mapa wyświetlana jest w przeglądarce i nie wymaga instalacji żadnych dodatkowych komponentów po stronie użytkownika. System pozwala na publikację informacji o uchwałach wraz z ich graficzną reprezentacją na mapie. Dzięki zaimplementowanej funkcjonalności każdy z użytkowników mapy posiada możliwość samodzielnego odczytania wszelkich wymaganych informacji dotyczących określonego obszaru na mapie. PROCAD MPZP pozwala także na automatyczne generowanie wypisów i Wyrków.

- PROCAD® RevITTEKA 2010 - nowa wersja, przeznaczona dla AutoCAD Revit Architecture 2010. 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 2010 - zbiór podstawowych stylów obiektów wraz ze wstępnie ustawionym szablonem projektu, przeznaczony do wykorzystania w nowym AutoCAD Architecture 2010. 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 2010 - służy do wspomagania tworzenia dokumentacji architektoniczno-budowlanej według norm i przyzwyczajęń polskich projektantów.
- PROCAD® Biblioteka PN v2 - to bogaty zbiór parametrycznych obiektów przygotowanych zgodnie z zaleceniami Polskiego Komitetu Normalizacyjnego. Program przeznaczony jest do współpracy z systemem Autodesk® Inventor™ 2010. Jest on zintegrowany z centralną biblioteką Content Center Autodesk Inventor.
- PROCAD® Inventor Tools v2 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 v2 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 2010 jest systemem wspomagającym tworzenie, prowadzenie i zarządzanie treścią mapy numerycznej w pełni zgodną z wymogami instrukcji technicznej K-1.
- PROCAD® GeoPoint 2010 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 Symboli Telekomunikacyjnych zawiera kilkaset wysokiej jakości wektorowych symboli telekomunikacyjnych użytecznych dla osób zajmujących się projektowaniem w branży telekomunikacyjnej. Biblioteka oferuje symbole umieszczone na projektach telekomunikacyjnych ułożonych w przejrzysty sposób. Program wspomaga projektowanie sieci telekomunikacyjnych oraz schematów połączeń sieci występujących na projektach.

Mimo trudnych, związanych z kryzysem na rynkach światowych, warunków na rynku usług inżynierskich DES ART Spółka z o.o. w roku 2009 konsekwentnie realizowała rozwój w dziedzinie symulacji numerycznych (CAE). W roku 2009 główny nacisk został położony na branżę offshore (morski przemysł wydobywczy) i z nią powiązane. Wspólnie z Partnerem skandynawskim wypracowana została kompleksowa oferta usług inżynierskich (projektowanie, symulacje numeryczne CAE) dla branży offshore. Zostanie to zaakcentowane referatem na: 11th International Symposium on Practical Design of Ships & Other Floating Structures, September 19 - 24, 2010 Rio de Janeiro, Brazil.

W dziedzinie zaawansowanych dyscyplin CAE wprowadzono do oferty DES ART. symulacje z obszaru tzw. "hazard engineering": eksplozje gazu, pożar, upadające obiekty, które postrzega się jako główny czynnik ryzyka w przemyśle offshore.

11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

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

Emitent jest narażony 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. 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 ryzyk, 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.

1. Aneks do umowy partnerskiej z Autodesk

6 marca 2009 roku PROCAD SA otrzymała aneks do umowy podpisanej 19 grudnia 2006 z Autodesk SA z siedzibą w Neuchatel (Szwajcaria). Aneks wprowadza do umowy następujące istotne zmiany:

- przyznanie PROCAD SA nowej akredytacji NAV Navisworks dającej prawo do sprzedaży nowej linii produktów Autodesk związanych z integracją przestrzennych danych projektowych z wielu różnych systemów i branż,
- określa nowe wymagania dotyczące minimalnych poziomów sprzedaży w poszczególnych akredytacjach branżowych, które nieznacznie różnią się od zeszłorocznych,
- wyznacza minimalne wymagania dotyczące liczebności i kompetencji pracowników w poszczególnych akredytacjach.

Aneks potwierdza utrzymanie przez PROCAD SA wszystkich dotychczas posiadanych akredytacji branżowych Autodesk, w tym także statusu Autodesk Premier Solutions Provider w akredytacji MSD (Manufacturing Solution Division), związanej z wdrażaniem rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla przemysłu.

Spółce nie są znane znaczące dla jej działalności umowy zawarte między akcjonariuszami, które mogłyby istotnie wpłynąć na działalność Grupy.

2. 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.

3. 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.

13. 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 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.
- BBS Design Architekci Budny Jarzyńska Spółka Partnerska, w której Członek Rady Nadzorczej Emitenta, Magdalena Jarzyńska 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, 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.

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 2009 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 35 „Dodatkowych not objaśniających” do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- 1) Grupa nie korzystała i nie posiadała kredytów w 2009 roku.
- 2) W 2008 roku jednostka zależna korzystała z kredytu zaciągniętego w banku Nordea Bank Polska SA z siedzibą: 81-303 Gdynia, ul. Kielecka 2. Był to kredyt obrotowy odnawialny na kwotę 200 tys. zł i został w całości spłacony dnia 17.01.2009 roku.
- 3) Jednostce zależnej DES ART Spółce z o.o. zostało udzielone poręczenie w związku z zakupem specjalistycznej licencji na oprogramowanie IBM, w kwocie 127.000 zł, przez firmę StoGda Ship Design & Engineering Sp. z o.o. Poręczenie to wygaśnie w styczniu 2010 roku.

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

- W 2009 roku Grupa udzieliła następujących pożyczek:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
DESART Sp. z o.o.	CADOR Sp. z o.o.	50	2011-12-31	roczne: 7,75%
PROCAD SA	AUTOR KSI Sp. J.	400	2010-03-10	roczne: 8,0%

- Ponadto Jednostka Dominująca w dniu 6 marca 2009 roku udzieliła DESART Spółce z o.o. pożyczki długoterminowej w kwocie 200 tys. zł na okres do dnia 6 marca 2011 roku. Pożyczka jest oprocentowana na poziomie stawki preferencyjnej WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych, powiększonych o 1,5 punktu procentowego.
- W 2008 roku Grupa nie udzielała w pożyczek z wyjątkiem drobnych pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, udzielanych pracownikom.
- Na zlecenie Emitenta, bank udzielił gwarancji bankowej w kwocie 18.000 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 31.07.2010 roku.
- Ponadto, Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in- blanco stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingu.

17. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji

Środki pozyskane 15 stycznia 2007 roku z emisji akcji serii B zostały przeznaczone na rozwój nowych produktów, planowane akwizycje i rozwój terytorialny, zgodnie z założeniami opisanymi w prospekcie emisyjnym. Realizując cele publicznej emisji akcji Spółka znacznie zwiększyła zatrudnienie, głównie w oddziałach regionalnych oraz w dziale produkcji oprogramowania. W 2007 roku PROCAD SA zrealizowała pierwsze przejęcie, nabywając 100% udziałów PROJEKT-BIZ Sp. z o.o. z Wrocławia za kwotę 315 tys. zł. Na bazie przejętej jednostki Emitent utworzył oddział we Wrocławiu, poprzez włączenie zasobów nabytej Spółki w strukturę PROCAD SA.

W dniu 25.04.2008 roku PROCAD SA nabyła 51% udziałów w DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, uprawniające do 51% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Łączna ilość nabytych udziałów wynosi 1416 o łącznej wartości nominalnej 70.800 zł. Wartość całej transakcji wyniosła 3.380.000 zł, przy czym kwota 658.000 zł będzie zapłacona pod warunkiem osiągnięcia przez DES ART Sp. z o.o. w latach 2008 – 2009 zakumulowanego zysku netto w wysokości 1.128.000 zł.

W dniu 26.02.2010 roku PROCAD SA nabyła 51% udziałów w AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, uprawniające do 51% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Łączna ilość nabytych udziałów wynosi 102 o łącznej wartości nominalnej 5 100 zł. Wartość całej transakcji wyniosła 100 tys. akcji PROCAD SA i 1.000.000 zł, przy czym kwota 678.175 zł została przeznaczona na podniesie kapitału w spółce, a 321.825 zł trafiło do udziałowców AutoR KSI Sp. z o.o. W drugim etapie po zamknięciu roku obrachunkowego 2011 Emitent nabędzie pozostałe 49% udziałów. Cena nabycia została ustalona w akcjach PROCAD SA i jest uzależniona od osiągnięcia w latach 2010 – 2011 zakumulowanego zysku netto. 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.

Zarząd prowadzi rozmowy z innymi potencjalnymi podmiotami mogącymi stać się przedmiotem akwizycji, co winno pozwolić Spółce rozbudować posiadane kompetencje, poszerzyć rynki zbytu oraz uzupełnić ofertę produktową.

18. 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 2009.

19. 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.

20. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Emitent posiada wystarczające środki do realizacji swoich bieżących zamierzeń inwestycyjnych. W roku 2010 przewidywane są inwestycje w nieruchomości, infrastrukturę informatyczną, rozwój sieci oddziałów 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.

21. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Grupa nie posiada środków trwałych ani wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową. Pozycjami pozabilansowymi wykazywanymi przez Grupę są należności i zobowiązania warunkowe, które zostały opisane w punkcie 34 „Not objaśniających” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

22. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za 2009 rok

Zasadniczym czynnikiem negatywnie wpływającym na wyniki działalności Grupy Kapitałowej były skutki światowego kryzysu gospodarczego i jego wpływ na podejmowanie decyzji inwestycyjnych przez klientów Grupy. Efektem kryzysu było zmniejszenie zapotrzebowania na oferowane przez przedsiębiorstwa Grupy produkty i usługi, co przyczyniło się do prawie 16 % spadku sprzedaży, zwłaszcza w zakresie sprzedawanego przez PROCAD SA oprogramowania wspomagającego procesy projektowania. W rezultacie Grupa zanotowała spadek zysku netto (o 66 % w stosunku do 2008 roku) oraz obniżenie się wskaźników rentowności.

23. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy oraz perspektyw rozwoju

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych mających wpływ na rozwój Grupy Kapitałowej należy tempo wzrostu gospodarczego i związana z nim skłonność klientów do podejmowania inwestycji w rozwiązania IT, wspomagające procesy projektowe i wytwórcze, a także:

- konkurencja cenowa w zakresie sprzedawanych towarów i usług,
- nacisk na obniżanie cen za usługi w okresie kryzysu gospodarczego, uniemożliwiające zrealizowanie marż na złożonym poziomie,
- zatory płatnicze wśród odbiorców towarów i usług, ograniczające płynność finansową.

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

Powstanie Spółki 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.

Do najważniejszych celów strategicznych, dotyczących perspektyw rozwoju Spółki na 2010 rok należą:

- zwiększenie tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży, przy utrzymaniu poziomu marż,
- efektywne wykorzystanie posiadanego systemu CRM, w zakresie poprawy jakości obsługi klientów, docierania z ofertą do większej liczby potencjalnych klientów, badania poziomu satysfakcji, systemu raportowania,
- optymalizacja kosztów pośrednich,
- optymalizacja kosztów kluczowych procesów operacyjnych.

24. 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 2009 nie nastąpiły żadne zmiany w zasadach zarządzania PROCAD SA.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupę Kapitałową PROCAD stanowią jednostka dominująca PROCAD SA oraz jednostka zależna DES ART Spółka 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 w której DES ART Spółka z o.o. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym.

W 2009 roku nie dokonywano lokat kapitałowych w ramach Grupy.

25. 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.

26. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w 2009 roku.

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2009 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	151	191
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	152	193
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	152	193
Paweł Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 18.06.2009	19	60
Mariusz Jagodziński	Sekretarz Rady Nadzorczej	14	24
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej	7	12
Andrzej Przewoźnik	Członek Rady Nadzorczej/ Przewodniczący Rady Nadzorczej od 18.06.2009	20	12
Andrzej Chmielecki	Członek Rady Nadzorczej	7	12
Magdalena Jarzyńska	Członek Rady Nadzorczej	3	0
Łączne wynagrodzenia brutto, razem		525	697

Łączne wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu jednostki zależnej wyniosły 106 tys. zł. Członkowie Rady Nadzorczej DES ART Sp. z o.o. pełnią swoje funkcje bez wynagrodzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej PROCAD SA oraz Członkowie Zarządu PROCAD SA nie otrzymali żadnego wynagrodzenia z DES ART Sp. z o.o. z tytułu istnienia Grupy Kapitałowej PROCAD.

27. 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 2009, roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 378 250 szt.	137 825 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 22 marca 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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 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	1 351 759 szt.	14,99 %	1351759	14,99 %
PROCAD SA	1 012 234 szt.	11,22 %	1012234	11,22 %
Władysław Korzeniowski	456 000 szt.	5,06 %	456000	5,06 %
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	1 351 759 szt.	14,99 %	1351759	14,99 %
PROCAD SA	1 012 234 szt.	11,22 %	1012234	11,22 %
Władysław Korzeniowski	456 000 szt.	5,06 %	456000	5,06 %
Maciej Horeczy	452 500 szt.	5,02 %	452500	5,02 %

29. 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 2 lutego 2009 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 15 grudnia 2008 roku, która określała maksymalną cenę zakupu na 3,5 zł za jedną akcję, maksymalną ilość skupionych akcji na 2 000 000 szt. oraz maksymalną kwotę przeznaczoną na realizację skupu na

3 000 000 zł. Skup akcji zakończył się 31 grudnia 2009 roku, w wyniku którego Emitent nabył 1 012 234 szt. akcji własnych po średniej cenie 2,293 zł za sztukę.

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

30. 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.

31. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Emitent nie realizuje żadnych programów motywacyjnych dla pracowników związanych z akcjami Spółki.

32. 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.

33. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 2 czerwca 2009 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 2009, w zakresie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wysokość wynagrodzenia za 2009 rok, wynikająca z powyższej umowy wynosi łącznie 36 tys. zł, w tym:

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

Wysokość wynagrodzenia za 2008 rok, wynikająca z umowy o przeprowadzenie przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych, zawartej z MOORE STEPHENS Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy – Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., z siedzibą w Gdańsku, w zakresie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych, wyniosła łącznie 53 tys. zł, w tym:

- badanie za rok 2008 – 32 tys. zł,
- przegląd za rok 2008 – 21 tys. zł.

34. Oświadczenia zarządu

Oświadczenie dotyczące stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego w roku 2009

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 2009

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że w 2009 były stosowane w Spółce zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, za wyjątkiem zasady nr 20, zasady nr 28 i zasady nr 43.

Treść zasady nr 20

- 1.a) *Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;*
- b) *Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;*
- c) *Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:*
 - *świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;*
 - *wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;*
 - *wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.*
- d) *W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.*

W roku 2009 PROCAD SA nie spełniała tej zasady, ponieważ w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej kryterium niezależności spełniało dwóch jej członków. Stan taki wynikał z aktualnej struktury akcjonariatu oraz powiązań personalnych członków Rady Nadzorczej z podmiotami świadczącymi usługi na rzecz Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW obowiązującymi od 1 stycznia 2009 roku, spółka spełnia zasadę niezbędnej ilości niezależnych członków Rady Nadzorczej (Dz. III, pkt.6 Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r.)

Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej określa § 22 ust.1 Statutu Spółki.

Treść zasady nr 28

„Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- *audytu oraz*
- *wynagrodzeń.*

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.”

W związku z niespełnieniem przez Spółkę zasady nr 20 niemożliwe było także stosowanie się do powyższej zasady. Ponadto z uwagi na małą liczebność Rady Nadzorczej Spółki zadania komitetu audytu i komitetu wynagrodzeń pełniła Rada Nadzorcza w pełnym składzie.

Treść zasady nr 43

Wybór podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendacje komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.

W związku z niespełnieniem przez Spółkę zasad 20 oraz 28 nie było możliwe także stosowanie powyższej zasady. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta kolegialnie.

Opis podstawowych cech stosowanych w spółce 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 i DES ART. 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 2009 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	1 351 759 szt.	14,99 %	1351759	14,99 %
PROCAD SA	1 012 234 szt.	11,22 %	1012234	11,22 %
Władysław Korzeniowski	456 000 szt.	5,06 %	456000	5,06 %
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	1 351 759 szt.	14,99 %	1351759	14,99 %
PROCAD SA	1 012 234 szt.	11,22 %	1012234	11,22 %
Władysław Korzeniowski	456 000 szt.	5,06 %	456000	5,06 %
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

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne i może zostać zwołane w siedzibie Spółki, w Gdyni, Sopocie, Poznaniu i Warszawie.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się ono corocznie w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie roku obrotowego.
3. 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.
4. W sytuacjach określonych w Kodeksie spółek handlowych prawo zwołania zarówno zwyczajnego, jak i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ma Rada Nadzorcza.
5. Zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia odbywa się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane na co najmniej 3 tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie

powinno zostać opublikowane w Monitorze Sadowym i Gospodarczym i należy w nim wskazać datę, godzinę i miejsce odbycia Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad.

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 2009 r. skład Zarządu PROCAD SA przedstawiał się następująco:

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

W roku 2009 skończyła się 3-letnia kadencja Zarządu. Na nową kadencję został powołany Zarządu w tym samym składzie w dniu 18 czerwca 2009 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA. Skład Zarządu pozostawał niezmienny w ciągu całego 2009 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 2009 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 2009 wchodził:

- w okresie od 01.01.2009 do 18.06.2009 roku:

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

W roku 2009 skończyła się 3-letnia kadencja Rady Nadzorczej. W dniu 18 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA powołało Radę Nadzorczą na nową trzyletnią kadencję w składzie, który nie zmienił się do 31.12.2009 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.

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 2009 nie powołano żadnych komitetów.

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania

Według naszej najlepszej wiedzy niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2009 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 2009 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu
Jarosław Jarzyński

Wiceprezes Zarządu
Janusz Szczęśniak

Wiceprezes Zarządu
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 2009 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
Jarosław Jarzyński

Wiceprezes Zarządu
Janusz Szczęśniak

Wiceprezes Zarządu
Maciej Horeczy