



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
PROCAD SA za rok 2013**

Gdańsk, 17 marca 2014

Sprawozdanie Zarządu z działalności PROCAD SA za rok 2013

1. Forma prawna

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. Spółka posiada obecnie 5 oddziałów (Radom, Warszawa, Poznań, Katowice i Wrocław).

2. Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA

2.1. W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

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

2.2. W skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2013 wchodził:

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

2.3. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku jak również w okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległy zmianie.

3. Oddziały i biura posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2013 roku PROCAD SA posiadała 5 oddziałów:

- w Radomiu, przy ul. Kraszewskiego 1/7,
- w Warszawie, przy ul. Chłodnej 64,
- w Poznaniu, przy ul. Głogowskiej 31/33,
- w Katowicach, przy ul. Staromiejskiej 7,
- we Wrocławiu, przy ul. Skarbowców 23A

4. Przewidywany rozwój Spółki

Mimo poprawy sytuacji makroekonomicznej kraju, konsekwencje wcześniejszych słabszych okresów będących w dużej mierze efektem trwających od kilku lat zawirowań na rynku światowym, powodują umiarkowaną skłonność klientów do zwiększania inwestycji w obszarach związanych z działalnością Spółki. Stanowi to istotną przesłankę do ostrożnego planowania jej rozwoju, uwzględniającego nowe ryzyka, związane ze zmieniającą się sytuacją zewnętrzną. Spółka konsekwentnie umacnia swoją pozycję lidera na rynku komputerowych systemów inżynierskich bazujących na technologii Autodesk, która obecnie wyznacza światowe standardy w tej dziedzinie. Dobra kondycja finansowa Spółki pozwala na utrzymanie potencjału merytorycznego a także na eksplorację nowych obszarów działalności związanych ze wsparciem inżynierskich procesów projektowych. Działania mają na celu zwiększenie przewagi konkurencyjnej, czego bezpośrednią konsekwencją powinno być dalsze zwiększanie udziałów w rynku oraz zagospodarowywanie nowych wysokospecjalistycznych obszarów działalności. W wyniku przyjętych założeń i podjętych działań Spółka powinna być dobrze przygotowana do wdrożenia w niedługiej przyszłości strategii intensywnego rozwoju, który będzie uzależniony jednak od bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej.

Nadal aktualny jest rozwój w oparciu o konsolidację poziomą rynku i akwizycję podmiotów, przede wszystkim spoza rynku Autodesk, na którym Spółka ma pozycję zdecydowanego lidera. Spółka nadal poszukuje atrakcyjnych podmiotów, które pozwolą zdywersyfikować ofertę grupy PROCAD i rozszerzyć ofertę na rynku rozwiązań IT dla inżynierów.

5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno finansowych

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych dla PROCAD SA:

Podstawowe dane ekonomiczne	2013	2012	dynamika
Aktywa razem	19 873	18 102	110%
Kapitał własny	14 343	14 243	101%
Kapitał zakładowy	902	902	100%
Zobowiązania razem	5 530	3 859	143%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 043	3 745	135%
Przychody ze sprzedaży	34 628	32 139	108%
Zysk brutto ze sprzedaży	7 397	6 822	108%
Zysk netto	640	627	102%
EBIT (zysk operacyjny)	510	543	94%
EBITDA (zysk operacyjny plus amortyzacja)	798	808	99%
Zysk netto na jedną akcję	0,07	0,07	100%
EBIT na 1 akcję (wg średnioważonej l.akcji)	0,06	0,06	100%
EBITDA na 1 akcję (wg średnioważonej l.akcji)	0,09	0,09	100%

5.1 Wyniki finansowe

Wyniki osiągnięte przez Spółkę w 2013 roku uległy nieznacznej poprawie w porównaniu do roku poprzedniego. Przychody netto PROCAD SA ze sprzedaży w 2013 roku wyniosły 34 628 tys. zł (w 2012 roku: 32 139 tys. zł) i były wyższe o 2 489 tys. zł od osiągniętych w ubiegłym roku, co oznacza wzrost o ok. 8%. Wzrost przychodów pochodził przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży oprogramowania, spowodowanego utrzymującym się popytem na aplikacje i ich odnowienia sprzedawane przez Spółkę.

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła zyski zarówno z działalności operacyjnej jak i finansowej. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 7 397 tys. zł (6 822 tys. zł w 2012 roku) i był wyższy o 575 tys. zł, tj. o 8% w porównaniu do roku ubiegłego. Marża brutto utrzymywała się na podobnym poziomie jak w okresie porównywalnym i wyniosła 21%. Wzrost przychodów był jednak ściśle skorelowany z intensywnymi działaniami sprzedażowymi Spółki co przełożyło się na 37 procentowy wzrost kosztów sprzedaży, skompensowany spadkiem kosztów zarządu o 14%. Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności Spółka osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 510 tys. zł wobec 543 tys. zł osiągniętego w 2012 roku.

Na wielkość przychodów finansowych Spółki największy wpływ miały otrzymane odsetki od lokat i obligacji a także zysk ze sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszu pieniężnym. Główną pozycję kosztów finansowych stanowi kwota odwróconego odpisu z tytułu wyceny sprzedanych jednostek uczestnictwa. W rezultacie na pozycjach przychodów i kosztów finansowych Spółka w 2013 roku wykazała nadwyżkę finansową w kwocie 299 tys. zł a w 2012 roku w kwocie 280 tys. zł. Tym samym, po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, Spółka osiągnęła zysk brutto z działalności gospodarczej w kwocie 809 tys. zł, w porównaniu do 823 tys. zł w 2012 roku.

Ostatecznie wynik finansowy netto, skorygowany o aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy za rok 2013 wyniósł 640 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w porównywalnym okresie ubiegłego roku w kwocie 627 tys. zł, co oznacza wzrost zysku o ok. 2% w stosunku do 2012 roku.

Mimo zanotowania przez Spółkę lepszych niż w roku ubiegłym wyników z działalności gospodarczej, w dalszym ciągu Spółka osiąga niską rentowność zysku netto, która ukształtowała się w 2013 roku na poziomie 1,85%, w porównaniu do 1,95% rentowności osiągniętej w 2012 roku.

5.2 Sytuacja majątkowa i źródła finansowania

	Stan na	Stan na	PRZYROST		Struktura	
	31.12.2013	31.12.2012	3=1-2	4=1/2	2013	2012
	1	2				
Aktywa trwałe	9227	7984	1243	16%	46%	44%
Aktywa obrotowe	10646	10118	528	5%	54%	56%
Suma aktywów	19873	18102	1771	10%	100%	100%
Kapitał własny	14 343	14 243	100	1%	72%	79%
Zobowiązania długoterminowe	487	114	373	327%	2%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 043	3 745	1298	35%	25%	21%
Suma pasywów	19 873	18 102	1771	10%	100%	100%

Struktura aktywów odzwierciedla specyfikę branży, w której główną część aktywów stanowią aktywa obrotowe, w szczególności zapasy i krótkoterminowe należności handlowe.

Aktywa obrotowe Spółki stanowiły w omawianym okresie 54% sumy aktywów w porównaniu do 56% w 2012 roku.

Aktywa trwałe zawierają głównie środki trwałe oraz długoterminowe aktywa finansowe. W 2013 roku nastąpiła niewielka, 2 procentowa zmiana w strukturze aktywów. Na wzrost wartości aktywów trwałych wpłynął głównie wzrost inwestycji finansowych, związanych z nabyciem obligacji.

Natomiast po stronie pasywów nastąpił nieznaczny przyrost kapitałów własnych (o 1%). Wzrost ten, wynikający głównie z akumulacji zysków, był ograniczony przez wypłatę dywidendy za 2012 rok. Nastąpił także wzrost poziomu zobowiązań handlowych o ok. 43% w porównaniu do roku ubiegłego. Korzystnie ukształtowały się wskaźniki struktury źródeł finansowania, w tym wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych), który wyniósł 259 % na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 369% wg stanu na koniec 2012 roku. Obniżenie się poziomu tego wskaźnika wynika z wyższej dynamiki wzrostu zobowiązań w stosunku do dynamiki wzrostu kapitału własnego, na który wpływ miała wypłata dywidendy. W ogólnej strukturze pasywów Spółki przeważa kapitał własny, który nadal był głównym źródłem finansowania jej działalności, zapewniając Spółce stabilność finansową, niezależność wobec otoczenia oraz wypłacalność względem wierzycieli. Udział kapitału własnego (liczony jako

stosunek kapitału własnego do sumy pasywów) w pasywach PROCAD SA wynosił 79% w 2013 roku oraz 72% za rok 2012, osiągając wielkości znacznie powyżej minimalnego poziomu (zakładanego jako 50%).

PROCAD SA na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. W związku z niskim poziomem długu na 31 grudnia 2013 roku wskaźniki zadłużenia kształtowały się na bezpiecznych poziomach. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (obliczany jako stosunek ogółu sumy aktywów) osiągnął wartość 28% w porównaniu do 21% osiągniętego w 2012 roku. Natomiast wskaźnik dług/EBITDA (obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego do EBITDA) osiągnął wartość 79% w porównaniu do 19% osiągniętego w 2012 roku. Wzrost poziomu omawianych wskaźników jest wynikiem zwiększenia zobowiązań z tytułu zawartych w październiku 2013 roku umów leasingu samochodów. Spółka posiada stabilną sytuację finansową i nie znane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

6. Informacje o podstawowych produktach

Przychody ze sprzedaży według grup produktów	Przychody netto ze sprzedaży	
	2013 (w tys. zł)	Udział w przychodach
Sprzedaż oprogramowania komputerowego	16 892	49%
Usługi w zakresie oprogramowania	11 150	32%
Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	4 368	13%
Sprzedaż usług szkoleniowych	1 572	5%
Pozostała działalność	646	1%
Razem	34 628	100,00%

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

Spółka wyodrębnia następujące obszary działalności:

- A. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) oraz systemów przetwarzania danych cyfrowych, z których Spółka osiągnęła przychody w wysokości 16 892 tys. zł (15 068 tys. zł w 2012 roku), co stanowiło 49% przychodów PROCAD SA w roku 2013. W stosunku do roku 2012 nastąpił wzrost sprzedaży oprogramowania o ok. 12%. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dzieli się na trzy zasadnicze branże:
 - rozwiązania dla przemysłu (Manufacturing Solution),
 - systemy dla budownictwa i do projektowania architektury oraz infrastruktury (Architecture, Engineering & Construction),
 - Oprogramowanie do wizualizacji i animacji komputerowej (Media& Entertainment).
- B. Usługi w zakresie oprogramowania CAD, w szczególności: sprzedaż subskrypcji Autodesk oraz sprzedaż i wdrożenia własnego oprogramowania, z których Spółka osiągnęła przychody w wysokości 11 150 tys. zł (10 020 tys. zł w 2012 roku), co stanowiło 32% przychodów PROCAD SA w roku 2013. W stosunku do roku 2012 nastąpił wzrost o ok. 11%. 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).

PROCAD posiada w ofercie następujące produkty własne:

- system do efektywnego projektowania zespołowego wspomagający zarządzanie obiegiem dokumentacji technicznej w biurze projektowym PROCAD PDMXpres, umożliwiający sprawne i zarządzanie danymi o projektowanych produktach, integrujący się z systemami ERP dostępnymi na polskim rynku,
 - oprogramowanie serii PROCADmap (Punkty Adresowe, Miejskowy Plan Zagospodarowania Przestrzennego, Mapa Turystyczna) adresowane do administracji publicznej, zgodne z aktualnymi wytycznymi dotyczącymi informatyzacji urzędów w zakresie zarządzania i udostępniania danych przestrzennych,
 - narzędzia usprawniające bieżącą pracę projektantów: PROCAD® Reviteka, PROCAD® Architeka,
 - biblioteki symboli i elementów - zbiór gotowych symboli i rysunków pogrupowanych tematycznie w szereg bibliotek przeznaczonych dla różnych branż (architektonicznej, mechanicznej, telekomunikacyjnej, geodezyjnej, drogowej i innych),
 - platforma informatyczna ARCHISPACE – innowacyjny specjalistyczny portal internetowy dla architektów i producentów z branży budowlanej. ARCHISPACE to rozwiązanie innowacyjne, integrujące poprzez sieć Internet podmioty biorące udział w procesie projektowania, wykonywania i eksploatacji budynków, tzn. architektów, inżynierów budowlanych oraz firm budowlanych. Każdy użytkownik ma dostęp do skatalogowanej bazy najnowszych produktów niezbędnych w procesie projektowania, a następnie budowania. Producent, mający wykupiony abonament ARCHISPACE ma możliwość umieszczenia swoich produktów w bazie oraz aktualizacji bibliotek w momencie pojawienia się nowych wyrobów. Usługa tworzenia i aktualizacji bibliotek może wykonywana przez PROCAD. Na życzenie producentów oferujących swoje produkty także poza krajem, istnieje możliwość prezentowania portfolio ich produktów w wielu różnych językach. Platforma jest dostępna pod adresem www.archispace.pl.
- C. Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego i peryferyjnego oraz materiałów eksploatacyjnych, z których PROCAD SA osiągnęła przychody w wysokości 4 368 tys. zł (w 2012 roku: 4 465 tys. zł), co stanowiło 13% wszystkich przychodów Spółki w roku 2013. W sprzedaży sprzętu komputerowego przeważający udział mają stacje robocze będące sprzętową bazą dla systemów CAD, w głównej mierze w oparciu o produkty HP oraz drukarki wielkoformatowe (plotery) tego samego producenta. Ofertę sprzętową uzupełniają rozwiązania innych producentów dotyczące: komputerów stacjonarnych, komputerów kieszonkowych, notebooków, monitorów, kart graficznych, skanerów wielkoformatowych, drukarek, skanerów i digitizerów oraz materiały eksploatacyjne do wszystkich urządzeń drukujących, specjalistyczne folie i papiery na roli do wydruków CAD.
- D. Sprzedaż szkoleń, z których PROCAD SA osiągnęła przychody w wysokości 1 572 tys. zł (w 2012 roku 1 793 tys. zł), stanowiła 5% wszystkich przychodów Spółki w roku 2013. W stosunku do roku 2012 nastąpił spadek o ok. 12%.
- Spółka prowadzi szkolenia branżowe w zakresie:
- obsługi oprogramowania wspomagającego projektowanie przez inżynierów (architektura, mechanika, konstrukcje, instalacje, planowanie przestrzenne i inne),
 - wizualizacji i animacji,
 - grafiki komputerowej,
 - obiegu dokumentacji projektowej,
 - zagadnień związanych z obsługą Internetu.
- E. Udział przychodów z pozostałej działalności stanowił ok. 1 % wszystkich przychodów osiągniętych w 2013 roku.

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

W roku 2013 nie nastąpiły zmiany w układzie terytorialnym rynków zbytu PROCAD SA, nadal jej działalność jest skupiona w 100% na rynku krajowym. Zasadniczą część przychodów (73%) Spółka osiąga ze sprzedaży produktów (oprogramowanie) i usług (subskrypcje) jednego producenta, Autodesk Inc.

Spółka kooperuje z dwoma dostawcami tych rozwiązań, z których jeden przekroczył 10% udziału w sprzedaży w roku 2013:

Podmiot	Udział w sprzedaży
Tech Data Sp. z o.o.	60 %*

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

Z żadnym z powyższych podmiotów PROCAD SA nie jest powiązana.

8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej, badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności, efektywności wykorzystania majątku i zadłużenia.

L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki	
			2013	2012
Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność majątku ogółem (ROA)	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Aktywa ogółem}}$	3,22%	3,46%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE)	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Kapitał własny}}$	4,46%	4,40%
3	Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{Zysk ze sprzedaży brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	21,36%	21,23%
4		$\frac{\text{Zysk operacyjny} + \text{amortyzacja}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	2,30%	2,51%
5	Rentowność sprzedaży netto (ROS)	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	1,85%	1,95%
Wskaźniki płynności				
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,11	2,70
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	$\frac{\text{Maj. obrotowy} - (\text{zapasy} + \text{rozliczenia międzyokresowe czynne})}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,99	2,50
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	$\frac{\text{Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu} + \text{środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,44	0,4
4	Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe	5 603	6 373
Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku				
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności - cykl należności (w dniach)	$\frac{\text{Przeciętne należności fakturowane} \times \text{il. dni badanego okresu}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	53	45
2	Wskaźnik obrotowości należnościami (rotacja należności)	$\frac{\text{Przychody ze sprzedaży}}{\text{Przeciętny stan należności}}$	6,83	8,17

3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami cykl zobowiązań (w dniach)	Przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług $\frac{\text{x ilość dni badanego okresu}}{\text{Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$	49	39
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	$\frac{\text{Przeciętne zapasy x ilość dni badanego okresu}}{\text{Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów}}$	6	8
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	65	45
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	10	14
7	Wskaźnik rotacji	$\frac{\text{Obrót finansowy * liczba dni}}{\text{Przychód ze sprzedaży}}$	12	15

Wskaźniki struktury finansowania				
L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia	Wskaźniki	
			2013	2012
1	2	3	4	5
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	27,83%	21,32%
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitały własne}}$	3,40%	0,80%
3	Wskaźnik dług/kapitał własny	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitały własne}}$	38,56%	27,09%
4	Pokrycie odsetek	$\frac{\text{Zysk brutto + odsetki (EBIT)}}{\text{odsetki}}$	6643,08%	7704,73%
5	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny + rezerwy}}{\text{Majątek trwały (netto)}}$	155,68%	178,67%
6	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	$\frac{\text{Kapitał własny + rezerwy}}{\text{Całość majątku}}$	72,28%	78,80%
7	Wskaźnik struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	77,07%	79,94%
8	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	$\frac{\text{Zysk netto + amortyzacja}}{\text{Zobowiązania ogółem}}$	16,78%	23,11%

W 2013 roku Spółka zanotowała wzrost wielkości przychodów o ok. 8 % w porównaniu do roku ubiegłego natomiast zysk netto osiągnął porównywalny poziom jak w roku ubiegłym. Adekwatnie do tych wyników ukształtowały się wskaźniki rentowności. Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) ukształtował się na poziomie 3,22% w porównaniu do 3,46% w 2012 roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) ukształtował się na poziomie 4,44%, bardzo podobnie jak w 2012 roku gdy wynosił 4,40%. Rentowność sprzedaży netto była nadal niska, osiągnęła poziom 1,85% oraz 1,95 % w 2012 roku.

Głównym źródłem finansowania działalności Spółki w 2013 roku w dalszym ciągu był kapitał własny. Ze względu na pozytywne przepływy pieniężne oraz znaczne salda środków pieniężnych zarówno na koniec 2013 jak i 2012 roku, Spółka w znikomym stopniu korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania (jedynie z leasingu finansowego). Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec 2013 roku wyniósł 28 % i był wyższy o 7 p. p. w porównaniu do 2012 roku, kiedy wynosił 21 %, na co wpłynęło zawarcie nowych umów leasingu finansowego ale również wzrost poziomu zobowiązań handlowych. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku był wysoki i wyniósł 72% w porównaniu do 79% za 2012 rok. Wartość tego wskaźnika spadła o ok. 7 p. p. w stosunku do 2012 roku w związku ze wzrostem poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz sumy pasywów.

Struktura bilansu Spółki przedstawia się korzystnie, kapitał własny w całości finansuje aktywa trwałe. Z układu bilansu wynika, że Spółka posiada stabilne i pewne źródło finansowania. Wysoki odsetek kapitału własnego (72% w 2013 roku i 79% w 2012 roku) oznacza, że Spółka posiada zasoby niezbędne do dalszego funkcjonowania i rozwoju.

Wskaźnik bieżącej płynności ukształtował się na poziomie 2,11, w pobliżu przedziału standardowego. Wskaźnik szybkiej płynności wynoszący 1,99 kształtuje się powyżej wzorcowych wartości, co wynika

zarówno ze wzrostu poziomu należności jak i z wysokiego stanu środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2013 roku, które z początkiem nowego roku zostały zainwestowane w obligacje oraz jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym. W związku z dużym stanem gotówki na dzień kończący okres sprawozdawczy wysoki poziom wykazuje również wskaźnik wypłacalności gotówkowej (0,44), świadczący o możliwości bieżącego regulowania swoich zobowiązań przez Spółkę. Wysoko ukształtowane wskaźniki płynności finansowej mogą z jednej strony świadczyć o nadpłynności finansowej, ale z drugiej strony w sytuacji obecnego kryzysu finansowego zapewniają Spółce bezpieczeństwo prowadzenia działalności oraz zachowanie gotowości inwestycyjnej.

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. 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 oraz budowę przewagi konkurencyjnej poprzez kształtowanie dogodnych warunków płatności dla klientów Spółki.

Wskaźnik kapitału obrotowego kształtuje się na wysokim poziomie, chociaż obniżył się w porównaniu do 2012 roku, ze względu na wzrost wartości zobowiązań handlowych. Na jego wielkość głównie wpływają należności z tytułu dostaw i usług, aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne. Wysoka wartość kapitału obrotowego przyczyniła się do powstania bufora finansowego przede wszystkim na użytek przetargów i projektów dedykowanych (wykonywanych na zamówienie) oraz budowę przewagi konkurencyjnej poprzez kształtowanie dogodnych warunków płatności dla klientów Spółki.

W 2013 roku średnia ilość dni kredytu kupieckiego udzielanego klientom wynosiła 53 dni wobec 45 dni w 2012 roku. O 10 dni wydłużył się także okres spłaty zobowiązań, z 39 dni w 2012 roku do 49 dni w 2013 roku oraz o 2 dni skrócił się cykl zapasów (z 8 dni do 6 dni), co w rezultacie poprawiło cykl finansowania Spółki z 14 do 10 dni.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. W ciągu roku obrotowego wszystkie istotne wskaźniki finansowe były na dobrym poziomie. Wskaźniki zadłużenia pozostawały na bezpiecznych, niskich poziomach. Spółka jest wypłacalna, posiada stabilną sytuację finansową i nie znane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2013 Spółka kontynuowała projekty dotyczące oprogramowania i usług koncentrując się szczególnie na:

- **PROCAD PDMXpress** to system do efektywnego projektowania zespołowego. Serce systemu jest centralny magazyn danych, który pozwala na bezpieczne oraz efektywne zarządzanie danymi o produktach. Umożliwia dokładną kontrolę przepływu informacji i dokumentacji w firmie, a wszystkie zmiany w ramach bazy są monitorowane i rejestrowane. Oprogramowanie PROCAD PDMXpress w pełni współpracuje z rodziną systemów CAD firmy Autodesk oraz integruje się z większością systemów ERP dostępnych na polskim rynku. Obecnie oprogramowanie znacznie wykracza możliwościami poza standardowy system PDM. PDMXpress Enterprise oferuje: zarządzanie bazą rysunków, dokumentów, projektów, komponentów, rejestrację zamówień i zleceń, harmonogramowanie projektów, kompletacje wyciągi materiałowe, kalkulacje planowanych kosztów wytworzenia, kartoteka kontrahentów, zarządzanie wyrobami gotowymi i serwisem oraz mechanizmy powiadomień. System integruje się z AutoCAD, Inventor, SolidWorks, SolidEdge, MS Office.
- **PROCADmap** system informacji przestrzennej przeznaczony dla urzędów, gmin i miast. Celem systemu jest zarządzanie danymi przestrzennymi oraz wspomaganie procesów decyzyjnych jednostek samorządowych. System zwiększa wydajność pracy w zakresie ewidencjonowania danych i zarządzania przestrzenią. W skład systemu wchodzi: PROCADmap Punkty Adresowe to nowoczesny system informatyczny do prowadzenia ewidencji miejscowości, ulic i punktów adresowych przeznaczony dla gmin oraz urzędów, PROCADmap Miejscowy Plan Zagospodarowania Przestrzennego to nowoczesny system

informatyczny do prowadzenia ewidencji, publikacji i obsługi miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego, PROCADmap Mapa Turystyczna to nowoczesny system informatyczny przeznaczony do publikacji map turystycznych miast i wsi. W roku 2013 prowadzone były dalsze prace nad rozwojem systemu i jego wdrożeniami.

- **Archispace** platforma dla projektantów branż budowlanych i producentów materiałów budowlanych i wyposażenia wnętrz. W 2013 roku kontynuowano rozwój usług i zasobów platformy Archispace. Opracowanie Archispace Assistant Online programu zapewniającego dostęp do zasobów platformy w trybie online. Archispace Assistant Online korzysta z największej w Polsce bazy gotowych rysunków CAD produktów i rozwiązań konstrukcyjnych niezbędnych w procesie tworzenia projektów architektoniczno-budowlanych. Główne funkcje programu to współpraca z wiodącymi systemami CAD, bezpośrednio wstawianie do projektu modeli 2D,3D i detali architektonicznych, wygodne przeglądanie bibliotek, filtrowanie bibliotek po rozszerzeniach i typach rysunków, lekki i szybki w działaniu, dostęp do aktualnych baz modeli bez konieczności instalowania ogromnych zasobów.
- Aktualizacja własnego oprogramowania CAD do najnowszych wersji systemów Autodesk.
- Aktualizacja własnych bibliotek CAD i integracja z najnowszymi systemami Autodesk.
- Praca nad nowymi projektami pilotażowymi.

10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Utrzymywanie się niepewnej sytuacji dotyczącej tempa wzrostu gospodarczego w Polsce i na świecie stanowi największe zagrożenie dla realizacji celów strategicznych i działalności Spółki. 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. Ponadto spółka rozwija działalności alternatywne, dywersyfikując swoją aktywność biznesową, także w oparciu o rozwój Grupy Kapitałowej.

Istnieje ryzyko podjęcia przez Autodesk bezpośredniej dystrybucji oprogramowania (z pominięciem kanału partnerskiego) związane z rozwojem technologii cloud computing. Emitent monitoruje światowe trendy w tej dziedzinie i w jego ocenie w przewidywalnej przyszłości nie nastąpi znaczące ograniczenie tradycyjnego kanału dystrybucji (za pośrednictwem partnerów), ponieważ proces sprzedaży i wdrożenia specjalistycznego oprogramowania inżynierskiego wymaga obsługi ze strony partnerów, którzy stanowią istotnie ogniwo w przekonaniu klienta do danego rozwiązania oraz zapewnieniu mu odpowiedniego wsparcia technicznego.

Istnieje ryzyko bariery w rozszerzaniu działalności Spółki na obszarach, na których skutecznie działają lokalni dostawcy rozwiązań oferowanych przez Autodesk. Ryzyka może być ograniczane przez akwizycje prowadzące do konsolidacji poziomej rynku oraz dalsze doskonalenie oferty i zdobywanie przewagi konkurencyjnej.

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).

Do najważniejszych ryzyk operacyjnych związanych z działalnością Spółki należą prace związane z wytwarzaniem własnych produktów w kontekście możliwości złej oceny zapotrzebowania rynku oraz konkurencyjności oferty.

Spółka jest również narażona na następujące główne rodzaje ryzyka finansowego:

- a) ryzyko kredytowe, które Spółka ogranicza przez analizę standingu finansowego potencjalnych klientów przed zawarciem umów sprzedaży oraz dostosowanie warunków każdej umowy do potencjalnego ryzyka. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na dywersyfikację sprzedaży do znacznej liczby kontrahentów.
- b) ryzyko zmiany stóp procentowych, w związku z posiadanymi środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami. Spółka nie posiada kredytów i nie jest narażona na związane z nimi ryzyko stóp procentowych.
- c) ryzyko płynności finansowej, wynikające z faktu, iż większość kosztów ponoszonych przez Spółkę ma charakter kosztów stałych, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności charakterystycznej dla firm usługowych. Spółka jest również narażona na ryzyko pogorszenia się płynności finansowej na skutek nieterminowego regulowania płatności przez swoich klientów oraz ryzyko mniejszej możliwości (utrudnienia) sprawdzania i monitorowania standingu finansowego kontrahentów.

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

11. Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki.

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.

11.1 Umowa partnerska z Autodesk obowiązująca w roku 2013

W dniu 23 stycznia 2013 roku Spółka otrzymała podpisaną umowę, której stronami są PROCAD SA i Autodesk SA z siedzibą w Neuchatel (Szwajcaria). Umowa obowiązuje od 1 lutego 2013 roku i zastępuje poprzednią umowę, z lutego 2010 roku, obowiązującą do 31 stycznia 2013 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 2016 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 Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Umowa upoważnia PROCAD SA do oznaczania podczas działalności rynkowej swojej tożsamości jako „Autodesk Value Added Reseller” o statusie „Autodesk Gold Partner”. Autoryzacja dotyczy 6 lokalizacji (Gdańsk, Warszawa, Katowice, Poznań, Wrocław, Radom) i następujących grup produktów, usług oraz specjalizacji: AEC & ENI - rozwiązania dla architektury, budownictwa i inżynierii lądowej, AutoCAD – rozwiązania ogólnobranżowe, M&E - rozwiązania dla mediów i rozrywki (media and entertainment), MFG - rozwiązania dla przemysłu w zakresie mechaniki i wytwarzania (które stanowią tzw. Primary Product Focus), Process Plant - rozwiązania dla przemysłu w zakresie projektowania procesów technologicznych, Simulation – rozwiązania do zaawansowanych komputerowych analiz inżynierskich, Structural Engineering – rozwiązania dla budownictwa w zakresie projektowania i analiz konstrukcji, Support – wsparcie techniczne, Consulting – doradztwo biznesowe w obszarze komputerowych systemów inżynierskich.

Spółka uzyskała status Direct uprawniający do realizacji zakupów wszystkich produktów i usług z powyższych grup 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 z wyżej wymienionych grup bez prawa dokonywania modyfikacji. PROCAD SA uprawniony jest również do

odsprzedaży użytkownikom końcowym subskrypcji, czyli prawa do otrzymywania instalacji poprawek i uzupełnień oraz nowych wersji produktów w oznaczonym okresie.

O zawartej umowie Emitent informował inwestorów raportem bieżącym nr 1 z dnia 24 stycznia 2013 roku.

11.2. Umowa trójstronna PROCAD – AutoR KSI- Autodesk

W dniu 26 sierpnia 2013 roku Spółka otrzymała podpisaną umowę, której stronami są PROCAD SA, spółka zależna AutoR KSI Sp. z o.o oraz Autodesk SA z siedzibą w Neuchatel (Szwajcaria).

Umowa dotyczy odsprzedaży produktów Autodesk przez jednostki zależne (agreement on reselling through subsidiaries) i reguluje stosunki handlowe obu spółek, uznając zależności wynikające z istnienia Grupy Kapitałowej PROCAD. Na jej mocy AutoR KSI uzyskuje status Additional Authorized Location, który uprawnia ją do korzystania z kanału zaopatrzeniowego PROCAD SA z zachowaniem wszystkich statusów przynależnych jednostce dominującej, w tym warunków handlowych, zasad wypracowywania funduszy marketingowych oraz marży posprzedażnej (earnback).

Zgodnie z podpisaną umową Spółki wspólnie opracowują plany sprzedaży oraz działalności marketingowej, które następnie zbiorczo raportuje do Autodesk podmiot dominujący. Umowa obowiązuje od 1 sierpnia 2013 roku. Umowa nie wprowadza żadnych zmian do umowy partnerskiej opisanej w punkcie 11.1.

O zawartej umowie Emitent informował inwestorów raportem bieżącym nr 11 z dnia 27 sierpnia 2013 roku.

12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami

Spółka na dzień 31.12.2013 roku była powiązana 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.
- Projekt-Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, 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 61,81% udziałów oraz z uwagi na pełnienie funkcji członków Rady Nadzorczej przez członków Zarządu PROCAD SA.
- CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której DES ART Spółka z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym.
- Gieldowy Dom Maklerski Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że Wiceprezes Zarządu Maciej Horeczy pełni funkcję członka Rady Nadzorczej oraz posiada udziały w wymienionej spółce.
- BOARCH - działalność gospodarcza prowadzona przez członka Rady Nadzorczej, Bożenę Szczęśniak.
- TENCONCEPT - działalność gospodarcza prowadzona przez członka Rady Nadzorczej, Huberta Kowalskiego.
- AutoR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której PROCAD SA jest właścicielem 100% udziałów oraz z uwagi na pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej i Zarządzie AutoR KSI Sp. z o.o. przez członków Zarządu PROCAD SA oraz członka Rady Nadzorczej PROCAD SA.

13. 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 2013 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 notcie 33 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

14. Informacje o zaciągniętych kredytach, udzielonych Spółce pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

1. Spółka nie korzystała i nie posiadała kredytów w 2013 roku ani w 2012 roku.
2. Spółce w 2013 oraz w 2012 roku nie były udzielane pożyczki, poręczenia ani gwarancje.

15. Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

- Pożyczki udzielone przez PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
CADOR Sp. z o.o.	180	4	184	2014-12-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
DESART Sp. z o.o.	400	8	408	2014-12-31	roczne: WIBOR 1M+ 3% nie mniej niż 8,0%
TOMASZ DOBROSIELSKI	180	14	194	2014-12-31	8%
PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.	44	6	50	2014-01-31	roczne: WIBOR 1M + 3% nie mniej niż 8,0%
Pożyczki udzielone razem	804	32	836		

- Ponadto, Spółka udzieliła pracownikom drobnych pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

16. 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 Spółki, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

W związku z niepewną sytuacją gospodarczą PROCAD nie publikowała prognoz finansowych na rok 2013.

18. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka posiada wystarczające środki do realizacji swoich bieżących zamierzeń inwestycyjnych. W roku 2013 przewidywane są inwestycje w infrastrukturę informatyczną, oraz związane z tworzeniem własnych produktów. PROCAD 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.

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

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową. Jedynymi pozycjami pozabilansowymi były należności i zobowiązania warunkowe, wykazane w nocie 32 „Należności i zobowiązania warunkowe” do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok.

20. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki działalności

Zasadniczym czynnikiem wpływającym na wyniki działalności Spółki była makroekonomiczna sytuacja kraju i związana z nią niepewna sytuacja gospodarcza przedsiębiorstw, mająca wpływ na decyzje inwestycyjne klientów Spółki oraz możliwości finansowania przez nich inwestycji. Według informacji GUS i MFW ubiegły rok był drugim z rzędu rokiem silnego spadku wzrostu gospodarczego w Polsce i w strefie euro, szczególnie w jego pierwszej połowie. Druga połowa roku przyniosła wyraźną, lecz powolną poprawę koniunktury i w efekcie przełożyła się na uzyskane przez Spółkę wyniki działalności.

Nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności nie zanotowano.

21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz perspektyw rozwoju

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

- sytuacja gospodarcza, ze szczególnym uwzględnieniem sytuacji na rynkach finansowych,
- wpływ spodziewanego ożywienia na gospodarkę Polski i innych krajów,
- decyzje przedsiębiorstw dotyczące budżetów związanych z wydatkami na IT
- dostęp polskich firm do środków z funduszy strukturalnych, które w pewnej części będą przeznaczane na rozwój systemów informatycznych

Wewnętrznym czynnikiem istotnym dla rozwoju Spółki jest utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników. Dużą szansą jest zwiększenie efektu synergii z pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej i wzajemnie wykorzystanie ich biznesowych potencjałów. Obecnie jest to jeden z głównym kierunków rozwoju organizacji Grupy Kapitałowej PROCAD, obok budowania wysokospecjalizowanej oferty usług ukierunkowanych na inżynierskie procesy projektowe.

22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami należącymi do Spółki oraz opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych

W roku 2013 nie nastąpiły żadne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwami należącymi do PROCAD SA.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania PROCAD SA posiadała 4 jednostki zależne, w tym 3 spółki podlegające konsolidacji metodą pełną:

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

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

Poniższa tabela przedstawia strukturę głównych inwestycji kapitałowych PROCAD SA:

	DESART Sp. z o.o.	Projekt-Biz Sp. z o.o.	AutoR KSI Sp. z o.o.	CADOR Sp. z o.o.
Siedziba	Gdynia	Gdańsk	Warszawa	Gdynia
Podstawowa działalność	Usługi inżynierskie	Tworzenie oprogramowania CAD	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców	Sprzedaż oprogramowania
Udział w kapitale zakładowym (w%)	61,81%	100%	100%	61,81%
Udział procentowy posiadanych praw głosu	61,81%	100%	100%	61,81%

W okresie porównywalnym, w 2012 roku, Spółka zwiększyła zaangażowanie kapitałowe w jednostkach zależnych:

22.1 W dniu 25 kwietnia 2012 roku PROCAD SA nabyła od udziałowców mniejszościowych trzysta udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, w spółce zależnej DES ART Spółka z o.o. w Gdyni, zwiększając tym samym zaangażowanie kapitałowe w tej spółce o 10,81 %. Cena zakupu wyniosła 3 062 zł za 1 udział, to jest łącznie 918 600 zł. W wyniku dokonanej transakcji PROCAD SA stała się właścicielem 61,82% kapitału zakładowego spółki.

W efekcie zwiększenie zaangażowania kapitałowego w spółce DESART Grupa pośrednio przejęła 10,81% udziałów w jednostce zależnej CADOR, w której DESART Spółka z o.o. jest właścicielem 100 % udziałów.

22.2 W dniu 27 kwietnia 2012 r. PROCAD SA nabyła od udziałowców mniejszościowych 49% udziałów w jednostce zależnej AUTOR KSI Spółka z o.o., stając się tym samym właścicielem 100% kapitału zakładowego tej spółki. Nabycie udziałów jest efektem realizacji drugiego etapu transakcji, wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 3 lutego 2010 roku. Drugi etap został zrealizowany, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, po podsumowaniu roku finansowego 2011. Ponieważ zysk netto AutoR KSI Sp z o.o. za lata 2010-2011 był mniejszy niż 243 000 zł PROCAD SA nabyła wyżej wymienione udziały po cenie 0,01 zł za każdy udział. Koszt nabycia pakietu 49% udziałów Autor KSI wyniósł 193 zł. Szczegóły transakcji zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 5/2012 w dniu 27 kwietnia 2012 roku.

23. 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.

24. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2013 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	221	201
Janusz Szczeńsiak	Wiceprezes Zarządu	221	203
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	221	203
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	12
Andrzej Chmielecki	Sekretarz Rady Nadzorczej	12	12
Mariusz Jagodziński	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Hubert Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Bożena Szczeńsiak	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Łączne wynagrodzenia brutto, razem		723	667

25. 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 dzieli się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według stanu wiedzy na dzień 31 grudnia 2013, roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 413 750 szt.	141 375,00 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 379 604 szt.	137 960,40 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	477 000 szt.	47 000,00 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 497 szt.	949,70 zł

Według stanu na dzień 17 marca 2014 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 413 750 szt.	141 375,00 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 379 604 szt.	137 960,40 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	477 000 szt.	47 000,00 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 497 szt.	949,70 zł

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 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	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Władysław Kowalski	993 185	11,01%	993 185	11,01%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%

W dniu 10 grudnia 2013 r. wpłynęło do Spółki drogą elektroniczną zawiadomienie od Pana Pawła Kowalskiego, informujące, że w wyniku sprzedaży 3000 szt. akcji PROCAD SA nastąpiła zmiana dotychczas posiadanego udziału z przekroczeniem progu 2% ogólnej liczby głosów o czym Emitent informował Raportem bieżącym nr 12/2013 z dnia 10 grudnia 2013r.

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	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Kowalski	993 185	11,01%	993 185	11,01%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%

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

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

28. 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.

29. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku Emitent nie realizuje żadnych programów motywacyjnych dla pracowników związanych z akcjami Spółki.

30. 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.

31. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 25 lipca 2013 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 2013, w zakresie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wysokość wynagrodzenia za 2013 rok, wynikająca z powyższej umowy wynosi łącznie 36 tys. zł, w tym:

- a) badanie za rok 2013 – 21 tys. zł,
- b) przegląd za rok 2013 – 15 tys. zł.

W ubiegłym roku Emitent korzystał z usług tego samego podmiotu, wysokość wynagrodzenia za 2012 rok, wyniosła łącznie 36 tys. zł, w tym:

- badanie za rok 2012 – 21 tys. zł,
- przegląd za rok 2012 – 15 tys. zł.

32. Oświadczenia zarządu

Oświadczenie dotyczące stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego w roku 2013

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 2013

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że w 2013 były stosowane w Spółce zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, oprócz poniżej opisanych wyjątków.

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

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

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

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

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

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

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

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

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

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

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

Sporządzanie sprawozdań finansowych PROCAD SA jest realizowane przez odpowiednio wykwalifikowanych pracowników PROCAD SA, którzy posiadają wiedzę niezbędną do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych nadzoruje pion finansowy, za którego prace odpowiada Dyrektor Finansowy. Podstawowymi zasadami procesu jest przyjęta przez Zarząd Spółki polityka rachunkowości, zgodnie z którą prowadzone są w spółce księgi rachunkowe. Na ich podstawie sporządzane są sprawozdania finansowe Spółki. 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 spełnienia 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 2013 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	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Kowalski	993 185	11,01%	993 185	11,01%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%

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	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Kowalski	993 185	11,01%	993 185	11,01%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%

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 innym 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, użytkowania 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 następuje na zasadach określonych przez Kodeks spółek handlowych z uwzględnieniem regulacji dotyczących spółek notowanych w obrocie publicznym.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

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

Głosowanie

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

5. Przewodniczący ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad.

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

1. ZARZĄD

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu PROCAD SA przedstawiał się następująco:

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

Skład Zarządu pozostawał niezmienny w ciągu całego 2013 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 2013 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 2013 wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku jak również w okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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 2013 nie powołano żadnych komitetów.

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania

Według naszej najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe za 2013 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PROCAD SA oraz wynik finansowy. Sprawozdanie zarządu z działalności w 2013 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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 S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2013 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