



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej PROCAD za rok 2018**

Gdańsk, 29 marca 2019

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PROCAD za rok 2018

1. Grupa Kapitałowa PROCAD

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej PROCAD SA oraz 2 jednostek zależnych, w tym 1 spółki AutoR KSI Sp. z o.o. konsolidowanej metodą pełną oraz jednej spółki wyłączonej z konsolidacji ze względu na nieistotną wartość jej pozycji bilansowych: PROJEKT-BIZ Sp. z o.o.

1.1. Podmiot dominujący

PROCAD SA (PROCAD) z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Kartuskiej 215 jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000258329. PROCAD SA powstała w wyniku przekształcenia PROCAD Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 1 czerwca 2006 r., na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26.05.2006 roku. Spółce nadano następujący numer statystyczny REGON 190330106 oraz numer NIP 584-10-03-488. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Akcje PROCAD SA są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 15 stycznia 2007 roku. Według klasyfikacji GPW w Warszawie, PROCAD SA jest zaklasyfikowana do branży informatycznej.

Podstawowym przedmiotem działalności PROCAD SA według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest działalność w zakresie oprogramowania. Rozwiązania oferowane przez PROCAD wykorzystywane są m.in. przez pracownie architektoniczne, inżynieryjne i mechaniczno-technologiczne. Oferta obejmuje również systemy operacyjne, oprogramowanie graficzne, biurowe oraz narzędziowe, a także specjalistyczny sprzęt komputerowy, stanowiący platformę dla oprogramowania CAD. Wdrażane przez Spółkę systemy w głównej mierze oparte są na technologii światowego lidera, notowanej na amerykańskim NASDAQ spółki Autodesk Inc.

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 i 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.

1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Jednostką podlegającą konsolidacji na dzień 31.12.2018 roku była spółka AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Sprawozdanie obejmuje także dane spółek DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 15 listopada 2018 roku. W dniu 15 listopada Jednostka Dominująca sprzedała cały posiadany pakiet udziałów w Spółce DES ART Sp. z o.o., stanowiący 61,82% udziału w kapitale zakładowym spółki. Transakcja objęła także CADOR Consulting Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest DES ART Sp. z o.o. Wszystkie spółki zostały skonsolidowane metodą konsolidacji pełnej.

Jednostka zależna AutoR KSI Sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 grudnia 2009 r. pod numerem KRS 0000345330 i jest prawnym kontynuatorem działalności AutoR Komputerowe Systemy Inżynierskie Sp. J. Posiada unikatową ofertę usług wdrożeniowych z wartością dodaną w zakresie

wdrożeń rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla szeroko pojętej branży mechanicznej i przemysłu.

1.3. Podmioty zależne nie podlegające konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 31 grudnia 2018 roku była Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym. Sprawozdanie finansowe wymienionej spółki zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Udział kapitału zakładowego tej spółki w sumie pasywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 1,03%.

2. Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA

2.1 W skład Zarządu PROCAD na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

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

2.2 W skład Rady Nadzorczej PROCAD na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

- Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chmielecki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Jolanta Tomalka - Członek Rady Nadzorczej.
- Mariusz Jagodziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,

2.3 Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku:

W dniu 11 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA, w związku z zakończeniem trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej, powołało do Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję następujące osoby:

1. Pana Andrzeja Przewoźnika,
2. Pana Mariusza Jagodzińskiego,
3. Pana Andrzeja Chmieleckiego,
4. Pana Huberta Kowalskiego,
5. Panią Jolantę Tomalkę.

Nowym członkiem Rady Nadzorczej została Pani Jolanta Tomalka, zastępując Panią Bożenę Szczęśniak w pełnieniu tej funkcji.

W okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległy zmianie.

3. Skład organów zarządzającego i nadzorującego w Spółkach Grupy

3.1. AutoR KSI Sp. z o.o.

3.1.1. W skład Zarządu AutoR KSI Spółki z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

Maciej Horeczy – Prezes Zarządu,

3.2.2. W skład Rady Nadzorczej AutoR KSI Spółki z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

Janusz Szczęśniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Jagodziński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
Jarosław Jarzyński - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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.

4. Oddziały i biura posiadane przez Grupę

PROCAD SA posiada 5 oddziałów:

- w Radomiu, przy ul. Kusocińskiego 1a,
- w Warszawie, przy ul. Chłodnej 64,
- w Poznaniu, przy ul. Głogowskiej 31/33,
- w Katowicach, przy ul. Korfantego 2/309,
- we Wrocławiu, przy ul. Skarbowców 23A.

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

Grupa wyodrębnia następujące obszary działalności:

- A. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomagania projektowania (CAD) w tym subskrypcji czasowych, z których Grupa osiągnęła przychody w wysokości 24 249 tys. zł (16 603 tys. zł w 2017 roku), co stanowiło ok. 45% przychodów Grupy w roku 2018, a 37% w 2017 roku. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomagania 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 usług wsparcia (maintenance) Autodesk oraz sprzedaż i wdrożenia własnego oprogramowania, z których Grupa osiągnęła przychody w wysokości 7 568 tys. zł (8 277 tys. zł w 2017 roku), co stanowiło ok. 14% przychodów Grupy w roku 2018 (18% w 2017 roku). Usługi maintenance Autodesk są to

okresowe (roczne, dwu i trzyletnie) abonamenty, gwarantujące m.in. otrzymywanie nowych wersji oprogramowania Autodesk, jakie w tym okresie ukażą się na rynku. Wykupienie tej usługi 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:

- **E-geoportal** system informacji przestrzennej przeznaczony dla urzędów, gmin i miast którego celem jest zarządzanie danymi przestrzennymi oraz wspomaganie procesów decyzyjnych jednostek samorządowych. System zwiększa wydajność pracy w zakresie ewidencjonowania danych i zarządzania przestrzenią.
 - narzędzia usprawniające bieżącą pracę projektantów: PROCAD® Reviteka,
 - 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),
 - specjalistyczne aplikacje branżowe rozszerzające możliwości standardowych produktów Autodesk.
 - platformę informatyczną ARCHISPACE – 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 być 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 Grupa osiągnęła przychody w wysokości 4 633 tys. zł (w 2017 roku: 4 730 tys. zł), co stanowiło ok. 9% przychodów Grupy w roku 2018 (w 2017 roku 10%). 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 Grupa osiągnęła przychody w wysokości 2 298 tys. zł (w 2017 roku: 1 999 tys. zł), co stanowiło ok. 4 % wszystkich przychodów Grupy (w 2017 roku również 4%).
- PROCAD 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. Sprzedaż usług inżynierskich, z których Grupa w okresie do dnia 15 listopada 2018 osiągnęła przychody w wysokości 11 307 tys. zł, co stanowiło ok. 21% przychodów Grupy w roku 2018.

Sprzedażą usług inżynierskich zajmowała się DES ART Sp. z o.o., realizując usługi z zakresu symulacji MES (Metoda Elementów Skończonych) oraz projektowania CAD przy użyciu specjalistycznego, światowej klasy oprogramowania. W dniu 15 listopada Grupa sprzedała wszystkie udziały w tej spółce. O przeprowadzonej transakcji sprzedaży udziałów Grupa informowała w dniu 15 listopada 2018 roku raportem bieżącym nr 17/2018.

- F. Sprzedaż wdrożeń CAD dla dużych odbiorców, z których Grupa osiągnęła przychody w wysokości 3 567 tys. zł (3 615 tys. zł w 2017 roku), co stanowiło ok. 7% przychodów Grupy w roku 2018, (w 2017 roku 8%). Sprzedaż wdrożeń realizowana jest przez **AutoR KSI Sp. z o. o.**, która działa na szeroko rozumianym rynku IT, oferując specjalistyczne usługi wdrożeniowe i wspomagania eksploatacyjnego systemów inżynierskich IT/CAX (CAD, CAM, CAE) w dużych przedsiębiorstwach i grupach kapitałowych wraz ze sprzedażą oprogramowania (głównie Autodesk i Arrow Tech) oraz sprzętu do prac IT/CAX.
- G. Udział przychodów z pozostałej działalności stanowił ok. 2% wszystkich przychodów osiągniętych przez Grupę w 2018 roku.

Przychody ze sprzedaży według grup produktów	Przychody netto ze sprzedaży	
	2018 (w tys. zł)	Udział w przychodach
Sprzedaż oprogramowania komputerowego	23 038	43%
Usługi w zakresie oprogramowania	7 568	14%
Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	4 633	9%
Sprzedaż usług szkoleniowych	2 298	4%
Usługi inżynierskie	11 307	21%
Wdrożenia CAD	3 567	7%
Pozostała działalność	891	2%
Razem	53 302	100,00%

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

W roku 2018 nie miały miejsca zmiany w układzie terytorialnym rynków zbytu Grupy PROCAD. Zasadniczą część przychodów (57%) Grupa osiąga ze sprzedaży produktów (oprogramowanie czasowe) i usług (maintenance) jednego producenta, Autodesk Inc.

Grupa dokonuje bezpośrednich zakupów od producenta oprogramowania, Autodesk Inc. oraz kooperuje z dwoma dostawcami tych rozwiązań, z których jeden, Tech Data Spółka z o.o., przekroczył 10% udziału w sprzedaży w 2018 roku:

Podmiot	Udział w sprzedaży
Tech Data Sp. z o.o.	53 %*

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

7. Przewidywany rozwój Grupy

Grupa stabilnie utrzymuje swoją pozycję na rynku dostaw usług i rozwiązań informatycznych wspomagających procesy projektowe i wytwórcze klientów, ze szczególnym uwzględnieniem komputerowych systemów inżynierskich bazujących na technologii Autodesk. Sprzedaż udziałów w spółce zależnej DES ART Sp. z o.o. w listopadzie ubiegłego roku, zmniejszyła dywersyfikację działalności, którą obecnie Emitent będzie rozwijał przede wszystkim w obszarach bezpośrednio uzupełniających sprzedaż produktów Autodesk, takich jak wdrożenia, szkolenia, tworzenie oprogramowania czy usługi analityczne. Dobra kondycja finansowa Grupy, bazująca na zasobach jednostki dominującej, pozwala na utrzymanie potencjału merytorycznego, a także na eksplorację nowych obszarów działalności związanych ze wsparciem inżynierskich procesów projektowych. Działania mają na celu utrzymanie przewagi konkurencyjnej, czego bezpośrednią konsekwencją powinno być zachowanie udziałów w rynku oraz rozwój nowych, wyspospecjalistycznych obszarów działalności. Grupa jest dobrze przygotowana do dalszego rozwoju, który będzie uzależniony jednak od bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej.

Nadal aktualny jest rozwój w oparciu o konsolidację poziomą i akwizycje podmiotów, również z rynku Autodesk, co jest zgodne z trendami obserwowanymi obecnie w innych krajach.

7.1. Centrum Badawczo-Rozwojowe PROCAD

W 2015 roku Grupa podjęła decyzję o rozwoju działalności Badawczo-Rozwojowej w zakresie świadczenia zaawansowanych usług inżynierskich w obszarach: BUDOWNICTWO, BUDOWA MASZYN i TWORZYWA SZTUCZNE. Rezultatem prac B+R ma być elastyczna oferta zaawansowanych usług inżynierskich dostosowanych do potrzeb rynku.

Personel spółki zależnej DES ART Sp. z o.o. miał być odpowiedzialny za obszar związany z BUDOWĄ MASZYN, czyli zagadnienia związane z jednostkami pływającymi i offshore, a także tematami związanymi z transportem w ruchu lądowym, które stanowią w projekcie znaczącą pozycję zarówno po stronie inwestycyjnej (koszty kwalifikowane) jak i spodziewanych przychodów (wskaźnik rezultatu projektu). Konsekwencją sprzedaży udziałów DES ART jest brak po stronie Emitenta personelu, który mógłby obsłużyć tę część projektu. W grudniu ubiegłego roku Grupa wystosowała do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju zapytanie o możliwość kontynuacji projektu z uwzględnieniem współpracy z DES ART na zasadach komercyjnych. Do chwili publikacji raportu Grupa nie uzyskała odpowiedzi, pomimo kilku monitów. W przypadku braku zgody na kontynuację projektu w takim kształcie, Grupa rozważa budowę obiektu bez środków z dofinansowania, z ograniczeniem planowanej działalności do obszarów, które może obsłużyć samodzielnie personel PROCAD SA (z wyłączeniem tych, do których kompetencje posiada zespół DES ART Sp. z o.o.).

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

Grupa prowadzi działalność gospodarczą głównie w Polsce, w związku z czym czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, takie jak dynamika PKB, stopy procentowe i kursy walut oraz stopa bezrobocia, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej, a także poziomy wydatków inwestycyjnych i sytuacja finansowa przedsiębiorstw wraz z różnymi innymi czynnikami mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów na produkty i usługi oferowane przez Grupę. Z wstępnych szacunków ekonomicznych wynika, że w 2018 roku tempo wzrostu PKB w Polsce wzrosło do 5,1% r/r z 4,8% rok wcześniej. Jednakże głównym czynnikiem wzrostu była konsumpcja prywatna, będąca efektem spadku stopy bezrobocia i wzrostu płac. Grupa nie dostarcza produktów konsumpcyjnych dlatego wzrost w tym obszarze nie przekłada się bezpośrednio na wyniki osiągnięte przez Grupę.

Ważną kwestią dla Grupy stanowi także sytuacja na rynku pracy, mianowicie dostęp do wykwalifikowanych specjalistów i wciąż rosnące koszty związane z zatrudnieniem.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki Grupy jest również konkurencja, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż, w związku z koniecznością ponoszenia wysokich kosztów pozyskiwania klientów.

W 2018 roku Grupa odnotowała spadek sprzedaży w segmencie Wdrożeń CAD dla dużych odbiorców. Na spadek wartości sprzedaży w tych segmentach wpłynęło wstrzymanie zamówień w branżach energetycznej i zbrojeniowej.

Grupa zaczęła obserwować wzrosty związane z odnowieniami licencji czasowych sprzedanych przed rokiem, co w efekcie przyniosło 11 % wzrostu sprzedaży oprogramowania rok do roku.

W segmencie usług szkoleniowych Grupa w dalszym ciągu pozytywnie odczuwała wpływy funduszy unijnych w zakresie kapitału ludzkiego. W obszarze tym Grupa zanotowała ponad 15 %-owy wzrost przychodów w odniesieniu do roku ubiegłego.

W dniu 15 listopada Jednostka Dominująca sprzedała cały posiadany pakiet udziałów (1 716 szt.) w Spółce DES ART Sp. z o.o., stanowiący 61,82% udziału w kapitale zakładowym spółki. Transakcja objęła także CADOR Consulting Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest DES ART. Sp. z o.o.

Nabywcą udziałów była spółka CADM Sp. z o.o., kontrolowana przez Groclin S.A. Łączna cena sprzedaży wyniosła 5.872.900,00 zł, przy czym w dniu transakcji zapłacona została kwota w wysokości 5.122.900 zł. Pozostała kwota 750 000 zł, została zatrzymana w charakterze zabezpieczenia ewentualnych odszkodowań na rzecz kupującego, wynikających z możliwości wystąpienia naruszeń zapewnień umownych dotyczących sprzedawanej Spółki. Kwota ta zostanie zapłacona Grupie w następujących terminach:

- a) kwota 250.000 zł – w dniu 31 grudnia 2019 roku,
- b) kwota 250.000 zł – w dniu 31 grudnia 2020 roku,
- c) kwota 250.000 zł – w dniu 31 grudnia 2021 roku.

W wyniku tej transakcji Grupa wykazała zysk ze sprzedaży udziałów w wysokości 536 tys. zł.

Nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności nie zanotowano.

9. Sytuacja finansowa Grupy

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych dla Grupy PROCAD:

Podstawowe dane ekonomiczne	2018	2017	dynamika
Aktywa razem	24 217	23 333	104%
Kapitał własny	19 115	20 356	94%
Kapitał podstawowy	902	902	100%
Zobowiązania razem	5 102	2 977	171%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 745	2 846	167%
Przychody ze sprzedaży	53 302	45 279	118%
Zysk brutto ze sprzedaży	13 586	12 243	111%
Zysk netto	870	949	92%
EBIT (zysk operacyjny)	1 139	1 121	102%
EBITDA (zysk operacyjny plus amortyzacja)	1 771	1 823	97%
Zysk netto na jedną akcję	0,06	0,09	61%
EBIT na 1 akcję (wg średnioważonej l.akcji)	0,13	0,12	102%
EBITDA na 1 akcję (wg średnioważonej l.akcji)	0,20	0,20	97%

9.1 Wyniki finansowe

Przychody netto ze sprzedaży w 2018 roku wyniosły 53 302 tys. zł (w 2017 roku wyniosły 45 279 tys. zł) i były wyższe o 18%, tj. o 8 023 tys. zł od osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na wzrost przychodów wpłynął wzrost sprzedaży w segmencie oprogramowania, będący rezultatem sukcesywnego zwiększania przychodów w aktualnym modelu licencyjnym oraz wzrost sprzedaży usług wdrożeniowych oraz szkoleniowych.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła zyski zarówno z działalności operacyjnej jak i finansowej. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 13 586 tys. zł (12 243 tys. zł w 2017 roku) i był wyższy o 1 343 tys. zł, tj. o 11% w porównaniu do roku ubiegłego. Marża brutto ze sprzedaży wyniosła 25% (27% w roku ubiegłym).

Wzrost sprzedaży Grupa osiągnęła ponosząc wyższe niż w roku ubiegłym koszty sprzedaży i ogólnego zarządu. Na koszty sprzedaży składają się głównie koszty działań marketingowych, pozyskiwania klientów, wynagrodzeń w działach handlowych oraz koszty innych usług obcych zaklasyfikowanych jako koszty sprzedaży. Wartość kosztów sprzedaży wyniosła łącznie 7 792 tys. zł i wzrosła o 9% w stosunku do wartości z 2017 roku. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 4 717 tys. zł i stanowiły ok. 9% wartości przychodów ze sprzedaży. W porównaniu do roku ubiegłego koszty te wzrosły o 870 tys. zł, tj. o ok. 23%. Wzrosty te są w głównej mierze efektem wzrostu kosztów zatrudnienia i presji płacowej jaką Grupa odczuwała w 2018 roku.

Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności Grupa osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 1 139 tys. zł wobec 1 121 tys. zł osiągniętego w 2017 roku, co spowodowało poprawę wyniku operacyjnego o ok.2%.

Na wielkość przychodów finansowych Grupy największy wpływ miała sprzedaż udziałów w spółce DES ART. Sp. z o.o.. W wyniku tej transakcji Grupa wykazała zysk ze sprzedaży udziałów w wysokości 536 tys. zł. Transakcja sprzedaży i sposób ustalenia wyniku ze sprzedaży udziałów zostały przedstawione w nocie nr 36.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PROCAD za 2018 rok.

Pozostałe pozycje przychodów finansowych to otrzymane odsetki od lokat oraz zyski z wyceny aktywów finansowych. Główną pozycję kosztów finansowych stanowi odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych – obligacji Mostostal Infrastruktura Sp. z o.o.. Wartość odpisu z tego tytułu wyniosła 303 tys. zł, a podstawa utworzenia odpisu została przedstawiona w nocie 9.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W rezultacie na pozycjach przychodów i kosztów finansowych Grupa wykazała nadwyżkę finansową w kwocie 377 tys. zł (w 2017 roku nadwyżkę finansową w kwocie: 98 tys. zł). Tym samym, po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych Grupa osiągnęła zysk brutto z działalności gospodarczej w kwocie 1 516 tys. zł, w porównaniu do 1 219 tys. zł w 2017 roku, tj. wyższy o ok. 24% niż w roku ubiegłym.

Ostatecznie wynik finansowy netto, skorygowany o aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy za rok 2018 wyniósł 870 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w porównywalnym okresie ubiegłego roku w kwocie 949 tys. zł., tj. niższy o ok.8% od wykazanego w roku ubiegłym.

9.2 Sytuacja majątkowa i źródła finansowania

	Stan na	Stan na	PRZYROST		Struktura	
	31.12.2018	31.12.2017	3=1-2	4=1/2	2018	2017
	1	2				
Aktywa trwałe	6 217	8 348	-2131	-26%	26%	36%
Aktywa obrotowe	18 000	14 985	3015	20%	74%	64%
Suma aktywów	24 217	23 333	884	4%	100%	100%
Kapitał własny podmiotu dominującego	19 115	18 604	511	3%	79%	80%
Udziały niekontrolujące	0	1 752	-1 752	-100%	0%	8%
Zobowiązania długoterminowe	357	131	226	173%	1%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 745	2 846	1 899	67%	20%	12%
Suma pasywów	24 217	23 333	884	4%	100%	100%

W 2018 roku nastąpiły zmiany w strukturze bilansu, wynikające głównie ze sprzedaży spółki DES ART Sp. z o.o. wraz z jej jednostką zależną CADOR Sp. z o.o.. Wyłączenie danych tych spółek ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej skutkowało zmianą struktury aktywów, tj. zmniejszeniem aktywów trwałych (m.in. eliminacja wartości firmy) oraz zwiększeniem aktywów obrotowych, głównie krótkoterminowych aktywów finansowych. Po stronie pasywów zmniejszeniu podlegał kapitał własny, z uwagi na wyłączenie udziałów niekontrolujących. Kapitał podmiotu dominującego w tym okresie wzrósł o 3%, tj. o równowartość zysku Grupy za 2018 rok, kwotę 511 tys. zł.. Grupa prezentuje strukturę aktywów charakterystyczną dla przedsiębiorstwa prowadzącego działalność handlowo - usługową. Najbardziej znaczącym składnikiem majątku Grupy są aktywa obrotowe (74%). Aktywa trwałe Grupy stanowią 26% majątku. Dominującą pozycją aktywów obrotowych stanowią należności handlowe, stanowiące 22% oraz aktywa finansowe, stanowiące 39% aktywów ogółem. W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej PROCAD przeważają aktywa Jednostki Dominującej. Suma bilansowa na dzień kończący okres sprawozdawczy była wyższa o 884 tys. zł w odniesieniu do roku ubiegłego.

Po stronie pasywów nastąpił wzrost poziomu zobowiązań handlowych o ok. 99% w porównaniu do roku ubiegłego. Zobowiązania handlowe stanowią 13% ogółu pasywów. Wzrost poziomu zobowiązań jest efektem kumulacji zamówień w ostatnim miesiącu roku oraz zmian polityki zakupowej i dokonywanie przez jednostkę zależną zakupów od dostawców zewnętrznych. Zobowiązania Grupy nadal były spłacane szybciej niż regulowanie należności przez klientów.

W ogólnej strukturze pasywów Grupy przeważa zatem kapitał własny, który jest głównym źródłem finansowania jej działalności, zapewniając Grupie stabilność finansową, niezależność wobec otoczenia oraz wypłacalność względem wierzycieli. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego jednostki dominującej do sumy pasywów) w pasywach Grupy wynosił 79% w 2018 roku oraz 79% za rok 2017, osiągając wielkości znacznie powyżej minimalnego poziomu (zakładanego jako 50%).

Grupa PROCAD 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 31.12.2018 roku wskaźniki zadłużenia kształtowały się na bezpiecznych, niskich poziomach. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (obliczany jako stosunek ogółu sumy aktywów) osiągnął wartość 21% i 13% w 2017 roku. Wskaźnik dług/EBITDA (obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego do EBITDA) osiągnął wartość 13% zarówno w 2018 jak i w 2017 roku. Grupa posiada stabilną sytuację finansową i nie znane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

10. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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	
			2018	2017
Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność majątku ogółem (ROA)	Zysk netto Aktywa ogółem	3,59%	4,07%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE)	Zysk netto Kapitał własny	4,55%	4,66%
3	Rentowność sprzedaży brutto	Zysk ze sprzedaży brutto Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	25,49%	27,04%
4	Rentowność operacyjna	Zysk operacyjny+ amortyzacja Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	3,32%	4,03%
5	Rentowność sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	1,63%	2,10%
Wskaźniki płynności				
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Aktywa obrotowe Zobowiązania krótkoterminowe	3,79	5,27
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Aktywa obrotowe - (zapasy + rozliczenia międzyokresowe czynne) Zobowiązania krótkoterminowe	3,54	4,98
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne Zobowiązania krótkoterminowe	0,33	1,42
4	Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe	13 255	12 139
Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku				
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności - cykl należności (w dniach)	Przec. należności fakturowane x il. dni badanego okresu Przychody ze sprzedaży	41	59
2	Wskaźnik obrotowości należnościami (rotacja należności)	Przychody ze sprzedaży Przeciętny stan należności	8,90	6,17
3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami cykl zobowiązań (w dniach)	Przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów	22	25
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przec. zapasy x ilość dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów	7	5
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	54	68
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	25	40

Wskaźniki struktury finansowania				
L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia	Wskaźniki	
			2018	2017
1	2	3	4	5
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem	21%	13%
		Aktywa ogółem		
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe	2%	1%
		Kapitały własne		
3	Wskaźnik dług/kapitał własny	Zobowiązania ogółem	27%	15%
		Kapitały własne		
4	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT)	127814%	12915%
		odsetki		
5	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy	309%	245%
		Majątek trwały (netto)		
6	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	Kapitał własny + rezerwy	79%	87%
		Całość majątku		
7	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.	82%	88%
		Suma pasywów		
8	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja	29%	55%
		Zobowiązania ogółem		

W 2018 roku Grupa zanotowała wzrost wartości przychodów ale wiązał się on ze wzrostem kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu co osłabiło pozostałe parametry opisujące wyniki działalności. Przychody wzrosły o ok. 18 % rok do roku, koszty sprzedaży o 9% a koszty zarządu o 23%. W efekcie zysk netto był niższy o 8% w relacji do roku poprzedniego. Adekwatnie do wyników finansowych ukształtowały się wskaźniki rentowności, które uległy obniżeniu w porównaniu do poprzedniego okresu. Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) ukształtował się na poziomie 3,59%, w porównaniu do 4,07% w roku 2017. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) ukształtował się na poziomie 4,55 %, podczas gdy w 2017 roku 4,66%. Rentowność sprzedaży netto była niska, osiągnęła poziom 1,63% w porównaniu do poziomu 2,1% w 2017 roku.

Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w 2018 roku w dalszym ciągu był kapitał własny. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych zarówno na koniec 2018 jak i 2017 roku, Grupa w znikomym stopniu korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania, głównie z leasingu finansowego. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec 2018 roku ukształtował się na poziomie 21% i był wyższy o 8 p.p. w porównaniu do 2017 roku, kiedy wynosił 13%. Na wzrost wskaźnika wpłynął wzrost poziomu zobowiązań handlowych.

Struktura bilansu Grupy Kapitałowej przedstawia się korzystnie. Kapitał własny w całości finansuje aktywa trwałe. Z układu bilansu wynika, że Grupa posiada stabilne i pewne źródło finansowania. Wysoki odsetek kapitału własnego oznacza, że Grupa posiada zasoby niezbędne do dalszego funkcjonowania i rozwoju.

Pomimo wzrostu zobowiązań, wskaźniki płynności finansowej ukształtowały się powyżej wzorcowych wartości, co może świadczyć o nadpłynności finansowej. Jest to efektem utrzymywania przez Grupę gotowości inwestycyjnej związanej z planowaną inwestycją dotyczącą budowy Centrum Badawczo Rozwojowego, ale również potwierdza bezpieczeństwo prowadzenia działalności przez Grupę. Wskaźnik bieżącej płynności ukształtował się na poziomie 3,79, wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 3,54, natomiast wskaźnik wypłacalności gotówkowej na poziomie 0,33 świadczy o możliwości bieżącego regulowania swoich zobowiązań przez Spółkę.

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 podwyższył się w porównaniu do 2017 roku. Wysoka wartość kapitału obrotowego przyczyniła się do powstania bufora finansowego przede wszystkim na użytek przetargów i projektów dedykowanych (wykonywanych na zamówienie) jak i planowanej inwestycji. 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 2018 roku wskaźniki obrotowości uległ poprawie, średnia ilość dni kredytu kupieckiego udzielanego klientom wynosiła 41 dni (59 dni w 2017 roku). Natomiast o 3 dni skrócił się średni okres spłaty zobowiązań, z 25 dni w 2017 roku do 22 dni w 2018 roku, co poprawiło cykl konwersji gotówki z 40 do 25 dni.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa kontynuowała politykę finansowania swojej działalności z kapitału własnego oraz akumulowanych zysków. Dzięki temu Grupa wykazywała stabilną zdolność do obsługi 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, co w połączeniu z wysokim poziomem wskaźników płynności zapewnia Grupie bezpieczeństwo finansowe. Grupa jest wypłacalna, posiada stabilną sytuację finansową i nieznane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

11. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2018 Grupa kontynuowała projekty dotyczące oprogramowania i usług koncentrując się szczególnie na:

- **Archispace** platforma dla projektantów branż budowlanych i producentów materiałów budowlanych i wyposażenia wnętrz. W 2018 roku kontynuowano rozwój usług i zasobów platformy Archispace. Wprowadzenie nowych producentów materiałów budowlanych i wyposażenia wnętrz znacznie zwiększyło zasób udostępnianych architektom i projektantom branż budowlanych gotowych modeli i rysunków. Znacznie została powiększona baza dostępnych modeli BIM stosowanych coraz częściej przez polskich i zagranicznych projektantów. Platforma Archispace aktywnie współpracowała z producentami i projektantami na szeregu wystawach, konferencjach i akademiach poświęconych zagadnieniom projektowania i budownictwa takich jak: Akademia Efektywnego Projektowania, konferencja Know-how dla przemysłu. W 2018 roku opracowanych zostało także kilka rozwiązań autorskich dla producentów branży budowlanej.
- **E-geoportal** system informacji przestrzennej przeznaczony dla urzędów, gmin i miast którego celem 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: Punkty Adresowe, system informatyczny do prowadzenia ewidencji miejscowości, ulic i punktów adresowych przeznaczony dla gmin oraz urzędów, Miejscowy Plan Zagospodarowania Przestrzennego, system informatyczny do prowadzenia ewidencji, publikacji i obsługi miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego, Mapa Turystyczna, system informatyczny przeznaczony do publikacji map turystycznych miast i wsi. W roku 2018 prowadzone były prace utrzymaniowe i wdrożeniowe.
- **Archeoportal** – kolejne prace związane z rozwojem systemu i importem danych dotyczących dedykowanego systemu informatycznego do ewidencji przestrzennej zabytków dla Muzeum Archeologicznego w Gdańsku.
- Aktualizacja własnego oprogramowania CAD do najnowszych wersji systemów Autodesk.

- Aktualizacja własnych bibliotek CAD i integracja z najnowszymi systemami Autodesk.
- Wdrożenie elektronicznego sposobu licencjonowania i dystrybucji własnych produktów PROCAD
- Wdrożenie elektronicznego dostępu do materiałów szkoleniowych w centrach szkoleniowych PROCAD.

12. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Działalność Grupy narażona jest na działanie różnorodnych czynników ryzyka, takich jak operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne, reputacyjne, mogących negatywnie wpływać na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz jej działalność.

Grupa na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikowania, zapobiegania i ewentualnego mitygowania skutków.

Kolejność zaprezentowanych poniżej czynników ryzyka nie stanowi o ich istotności, prawdopodobieństwie zaistnienia lub też potencjalnego wpływu na działalność Grupy. Poza poniżej wskazanymi czynnikami ryzyka mogą wystąpić również inne, których Grupa nie jest obecnie świadoma lub które uważa za nieistotne, a które mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację oraz wyniki finansowe.

Ryzyka związane z działalnością Grupy i otoczeniem rynkowym.

Działalność prowadzona przez Grupę oraz jej rozwój są ściśle skorelowane z ogólną sytuacją gospodarczą. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę największy wpływ wywiera tempo wzrostu gospodarczego w Polsce, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz ich dostęp do kapitału.

Panująca obecnie relatywnie dobra koniunktura na rynku krajowym wpływa na poprawę nastrojów przedsiębiorstw zachęcając do nowych inwestycji, co z kolei powinno mieć wpływ na większą sprzedaż oprogramowania. Ze względu jednak na zawirowania na światowych rynkach finansowych oraz kryzys w Strefie Euro, polska gospodarka może odczuwać ich negatywne skutki w następnych latach. Istotnym ograniczeniem mogą stać się również ujawniające się negatywne konsekwencje tendencji na rynku pracy. Wzrost płac oraz trudności z pozyskaniem pracowników mogą w coraz większym stopniu działać niekorzystnie na plany rozwojowe firm.

W ocenie Grupy pogorszenie koniunktury oraz ewentualne spowolnienie gospodarcze na rynku polskim i globalnym może negatywnie wpłynąć na wyniki działalności i rentowność Grupy. Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna może powodować utrzymanie zachowawczych postaw w przedsiębiorstwach. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy.

Ryzyko silnej konkurencji

Grupa jest narażona na ryzyko rosnącej konkurencji ze strony podmiotów działających na podobnych rynkach w Polsce i za granicą. Branża, w której Grupa prowadzi działalność, cechuje się wysoką konkurencyjnością. Wysoki stopień konkurencyjności w połączeniu z rosnącym nasyceniem rynku może skutkować obniżeniem poziomu marży i w efekcie negatywnie wpłynąć na poziom realizowanych przychodów i zysków. Jako dodatkowy czynnik ryzyka Zarząd postrzega możliwość poszerzenia kanału sprzedaży przez dostawców Grupy, co również może mieć negatywny wpływ na uzyskiwane wyniki finansowe.

Ryzyko uzależnienia od jednego dostawcy

Zarówno AutoR jak i PROCAD są silnie uzależnione od jednego dostawcy – Autodesk Inc., co może stanowić zagrożenie dla jej działalności w przypadku zmiany warunków współpracy. W opinii Zarządu jednak zakończenie czy ograniczenie współpracy lub istotne pogorszenie jej warunków przez Autodesk Inc. ze swoimi kluczowymi partnerami w kraju nie wydaje się prawdopodobne. Istnieje ryzyko podjęcia przez Autodesk bezpośredniej dystrybucji oprogramowania (z pominięciem kanału partnerskiego) związane z rozwojem technologii cloud computing. Grupa 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.

Ryzyko związane ze zmianą zasad licencjonowania przez kluczowego dostawcę

Grupa jest narażona na ryzyko związane z realizowaną przez Autodesk zmianą zasad licencjonowania oprogramowania polegającą na stopniowym przechodzeniu z modelu inwestycyjnego (zakup licencji wieczystych) do bardziej elastycznego modelu eksploatacyjnego (zakup subskrypcji czasowych dostosowanych do bieżącego zapotrzebowania klientów). Ryzyko jest związane przede wszystkim z mniejszymi marżami przy kolejnych odnowieniach subskrypcji. Ryzyko powinno być kompensowane przyrostem odnowień w kolejnych latach, czyli niższą procentowo marżę, kwotowo powinien uzupełnić wzrost przychodów z odnowień subskrypcji.

Ryzyko operacyjne

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

Ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą

Grupa jest narażona na ryzyko niewywiązywania się z umów przez klientów. W głównej mierze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Grupa dostarcza towary i usługi. Kontrola w zakresie tego ryzyka polega na monitoringu terminowości przelewów, wdrożonym systemie przypomnień oraz w razie potrzeby upominania się o należną zapłatę, a w dalszym etapie na wdrożeniu działań windykacyjnych.

Ryzyko niewystarczającej ochrony ubezpieczeniowej

Prowadzona przez Grupę działalność związana z dostarczaniem usług oraz wdrażaniem oprogramowania może wiązać się z ryzykiem wystąpienia szkody po stronie kontrahentów lub końcowych odbiorców usług świadczonych przez kontrahentów na skutek zawinionych lub niezawinionych wad albo awarii produktów dostarczanych przez Grupę. Umowy zawierane przez Grupę przewidują kary umowne na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy. Wystąpienie roszczeń odszkodowawczych na kwoty przekraczające kwoty gwarancyjne posiadanych polis może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywę rozwoju Grupy.

Ryzyko kredytowe

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka finansowego (w tym informacje dotyczące zarządzania tym ryzykiem) zamieszczone zostały w Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym, w nocy objaśniającej nr 32.

Grupa ogranicza ryzyko kredytowe przez analizę standingu finansowego potencjalnych klientów przed zawarciem umów sprzedaży oraz dostosowanie warunków każdej umowy do potencjalnego ryzyka.

Transakcje zawierane są wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych. Część transakcji sprzedaży produktów dokonuje się na podstawie przedpłat. Grupa współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Zarząd Grupy ocenia, że ze względu na dużą liczbę i dywersyfikację klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie.

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe związane z udzielanymi pożyczkami. Jednak pożyczki udzielane podmiotom nie powiązanim są przez Grupę zabezpieczane, np. w postaci weksli, zastawów, aktów notarialnych o poddaniu się egzekucji. Poziom ryzyka kredytowego z tytułu udzielonych pożyczek, w ocenie Zarządu Grupy, jest nieznaczny.

Ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych, w ocenie Zarządu, jest niskie i nie istnieje potrzeba zabezpieczania tego ryzyka. Środki pieniężne są ulokowane w banku dysponującym wysokim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych w ocenie Grupy jest niewielkie, ze względu na krótkoterminowy charakter tej inwestycji, w której jednostki można nabywać i umarzać w dowolnym dniu wyceny, bez konieczności deklarowania wcześniej długości takiej lokaty.

Ryzyko kredytowe związane z nabytymi dłużnymi papierami wartościowymi dotyczy możliwości nie dotrzymania przez emitenta warunków umowy, a w tym:

- nie zapłacenia odsetek,
- nie spłacenia kapitału w terminie wykupu,

Na 31 grudnia 2018 roku Grupa posiada obligacje, opisane w nocie 10.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które nie zostały wykupione przez emitenta. W ocenie Zarządu Grupy, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość.

Ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko kursowe

Spółki Grupy są narażone na ryzyko zmiany kursów walut. Znaczna część przychodów Grupy jest osiągnięta ze sprzedaży towarów (w tym wszystkie produkty Autodesk), których ceny zaopatrzeniowe są wyrażone w Euro. Grupa nie stosuje zabezpieczeń natomiast stara się ograniczać ryzyko kursowe poprzez odpowiednią politykę ofertową zawierającą klauzulę o możliwości zmiany cen podawanych w złotych polskich (ofertowanie w dwóch walutach PLN i Euro).

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest niewielkie i dotyczy przede wszystkim posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, w mniejszym zaś stopniu lokat bankowych. Nie występuje ryzyko koncentracji zadłużenia w jednym banku, ponieważ Spółki Grupy nie posiadają kredytów ani pożyczek na dzień sprawozdawczy. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań są na wysokim poziomie.

Ryzyko płynności finansowej

Podstawowe ryzyko płynności finansowej wynika z faktu, iż większość kosztów ponoszonych przez Grupę ma charakter kosztów stałych, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności charakterystycznej dla firm usługowych. Grupa jest również narażona na ryzyko pogorszenia się płynności finansowej na skutek nieterminowego regulowania płatności przez klientów Grupy. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości, jednakże Grupa finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych, Grupa w znikomym stopniu korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania. Jednocześnie ze względu na wysoką ocenę zdolności kredytowej PROCAD nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Zarząd uważa, że nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

Ryzyko niewłaściwego oszacowania zakresu prac wdrożeniowych

Zyski Grupy pochodzą również z realizacji usług wdrożeniowych oprogramowania inżynierskiego na podstawie kontraktów o ustalonym z góry wynagrodzeniu. Realizacja takich usług wymaga bardzo dobrego planowania zarówno w zakresie harmonogramu prac, jak i zasobów potrzebnych do realizacji obiecanego zakresu wdrożeń. Grupa stosuje w tym zakresie odpowiednie procedury, które z jednej strony ułatwiają przygotowanie właściwego planu, a z drugiej strony zapobiegają sytuacji wystąpienia nieprzewidzianych kosztów. Zarządzanie ryzykiem niewłaściwego oszacowania zakresu prac wdrożeniowych polega na stosowaniu przez Grupę opartych na własnych doświadczeniach metod szacowania kosztów w projektach, określania harmonogramu, stosowania w umowach klauzul zabezpieczających wysokość wynagrodzenia oraz szacowania ryzyk mogących zagrozić terminowej, merytorycznej lub finansowej realizacji zadań.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Perspektywy rozwoju Grupy w dużej mierze zależą od stabilności zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych pracowników o odpowiednim poziomie doświadczenia i wiedzy specjalistycznej a także kadry zarządzającej. Istnieje ryzyko spadku efektywności w przypadku utraty pracowników kluczowych. W takiej sytuacji nie można zapewnić o odpowiednio szybkim pozyskaniu nowych osób o stosownych kwalifikacjach albo może się to wiązać ze znacznymi kosztami.

Ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemów informatycznych

Prawidłowe funkcjonowanie systemów informatycznych narażone jest na zdarzenia losowe (awarie sprzętu, awarie zasilania, brak łączności telekomunikacyjnej, zalanie wodą, pożary), niebezpieczeństwo nieuprawnionego dostępu do poufnych danych, włamania fizyczne oraz działalność szkodliwego oprogramowania, mogących powodować nieprawidłowe działanie systemu lub całkowity brak możliwości ich użytkowania.

Grupa dokłada wszelkich starań oraz wykorzystuje najnowsze dostępne na rynku IT technologie, aby funkcjonowanie systemów odbywało się w sposób niezakłócony i w pełni bezpieczny. Istnieje jednak ryzyko związane z czynnikami losowymi oraz nieprawidłowym użytkowaniem (negującym podstawowe zasady bezpieczeństwa), zniszczenia sprzętu, utraty lub przechwycenia przez nieuprawnione osoby ważnych danych powodując ewentualne szkody związane z wypływem danych.

Zmiany przepisów prawa podatkowego lub ich interpretacji

Polski system podatkowy charakteryzuje się relatywnie częstymi i istotnymi zmianami a tym samym interpretacje wielu regulacji podatkowych są rozbieżne. Zmiany przepisów prawa podatkowego lub ich interpretacji stosowanej przez organy podatkowe lub sądy administracyjne, w połączeniu z relatywnie długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych, a także wysokie sankcje z tytułu zaległych zobowiązań podatkowych mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi

W toku prowadzonej działalności Grupa zawiera transakcje z podmiotami powiązаныmi będącymi w Grupie Kapitałowej PROCAD. Transakcje te zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach Grupy i obejmują, między innymi, wzajemne świadczenie usług, sprzedaż towarów oraz inne transakcje. W opinii Zarządu transakcje zawierane pomiędzy podmiotami należącymi do Grupy są przeprowadzane w sposób prawidłowy oraz na warunkach rynkowych, jednakże Grupa nie może zapewnić, iż te warunki nie zostaną zakwestionowane, w tym w ramach ewentualnej kontroli przez organy skarbowe. Mogłoby to skutkować wzrostem zobowiązań, w tym podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.

Ryzyko wypływu informacji poufnych

Na skutek celowego działania osób trzecich bądź nieuczciwych pracowników, jak również niefrasobliwości pracowników albo podwykonawców, poufne dane Grupy lub jej klientów mogą zostać ujawnione nieuprawnionym osobom. Grupa zabezpiecza się przed takimi sytuacjami stosując odpowiednie klauzule w zawieranych umowach oraz zabezpieczenia danych dotyczących klientów. Jednakże Grupa nie jest w stanie wykluczyć zaistnienia takiej sytuacji, co z kolei może mieć negatywny wpływ na postrzeganie Spółek Grupy przez klientów i w rezultacie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju grupy.

Ryzyko związane z rynkiem kapitałowym

W związku z obecnością podmiotu dominującego na rynku kapitałowym jako emitenta akcji, mogą wystąpić ryzyka związane z tym rynkiem, w tym w szczególności GPW może zawiesić obrót papierami wartościowymi wyemitowanymi przez PROCAD, niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Spółkę obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować wykluczenie papierów Spółki z obrotu, niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Spółkę obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować nałożenie na PROCAD kary finansowej.

Ryzyko raportowania

Niewłaściwie zorganizowane przez podmiot dominujący procesy raportowania, w szczególności w zakresie obowiązków informacyjnych z Rozporządzenia MAR i Ustawy o Ofercie Publicznej. Błędne raportowanie lub jego brak może spowodować nałożenie kary finansowej przez KNF, zawieszenie lub wykluczenie akcji podmiotu dominującego z obrotu na rynku regulowanych, jak również negatywnie wpłynąć na cenę jego akcji. Każde zdarzenie, w wyniku którego istnieje potencjalny obowiązek raportowania musi być zgłoszony przynajmniej dwóm członkom zarządu. Zdarzenie powodujące obowiązek raportowania jest dodatkowo zgłaszane operatorowi systemu ESPI. Raport może zostać wysłany wyłącznie po jego zatwierdzeniu przez przynajmniej jednego członka zarządu. Podmiot dominujący opracował wewnętrzne zasady postępowania z informacjami, które mogą podlegać udostępnieniu do wiadomości publicznej.

13. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy.

Grupa 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.

13.1 Umowa partnerska z Autodesk

Emitent informował raportem bieżącym nr 19/2018 z dnia 21 grudnia 2018 roku o podpisaniu, za pośrednictwem systemu internetowego DocuSign, umowy, której stronami są PROCAD SA i Autodesk SA z siedzibą w Neuchatel (Szwajcaria). Umowa obowiązuje od 1 lutego 2019 roku i zastępuje poprzednią umowę, obowiązującą do 31 stycznia 2019 roku, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2016 z dnia 18 marca 2016 roku.

Umowa, podobnie jak poprzednia, 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: osiągnięcia wymaganego minimalnego poziomu 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 2022 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 (Primary Location: Gdańsk oraz Additional Location(s): Warszawa, Katowice, Poznań, Wrocław, Radom) i następujących specjalizacji: Architecture, Engineering & Construction - rozwiązania dla architektury, budownictwa i inżynierii lądowej, Product Design & Manufacturing - rozwiązania dla przemysłu w zakresie mechaniki i wytwarzania, M&E - rozwiązania dla mediów i rozrywki (media and entertainment), Advanced Materials Analysis – rozwiązania do zaawansowanych komputerowych analiz inżynierskich, AutoCAD, Open, – rozwiązania ogólnobranżowe.

Spółka utrzymała posiadany na mocy poprzedniej umowy status Direct uprawniający do realizacji zakupów wszystkich produktów i usług z powyższych specjalizacji bezpośrednio w Autodesk, z pominięciem kanałów dystrybucji. Szczegółowe warunki finansowe współpracy z Autodesk i dystrybutorami są określone 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.

Umowa dotyczy produktów i usług, z których Spółka osiąga ponad 50% swoich przychodów.

13.2 Umowa o dofinansowanie projektu Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD

W dniu 7 września 2016 jednostka dominująca podpisała umowę z Ministerstwem Rozwoju o dofinansowanie Projektu Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny rozwój (Działanie 2.1: Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw). Projekt zakłada budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz inwestycję w infrastrukturę badawczą i specjalistyczne oprogramowanie. W dniu 27 lutego 2017 roku Grupa uzyskała pozwolenie na budowę i po jego uprawomocnieniu, w dniu 21 marca 2017 roku dokumenty zostały przekazane do Ministerstwa Rozwoju. Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 12.536.160,00 zł. W związku ze sprzedażą w dniu 15 listopada 2018 roku wszystkich udziałów spółki DESART, której personel miał być odpowiedzialny za znaczący zakres agendy badawczej przedmiotowego projektu, Grupa złożyła wniosek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju, i obecnie oczekuje na odpowiedź dotyczącą możliwości kontynuacji projektu w oparciu o komercyjną współpracę z DESART.

14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami

Emitent na dzień 31.12.2018 roku był powiązany z następującymi podmiotami:

- W.M. Pracownia Projektowania Miasta Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że Akcjonariusz Emitenta – Wiceprezes Zarządu Janusz 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.
- FUTURE CAPITAL 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 oraz z uwagi na fakt, że Wiceprezes Zarządu Janusz Szczęśniak pełni funkcję Prezesa Zarządu w wymienionej spółce.
- 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.

15. 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 2018 roku nie zostały zawarte żadne transakcje z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy opis i warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 42 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok oraz w punkcie 36 jednostkowego sprawozdania finansowego PROCAD SA za 2018 rok.

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

- 1) Grupa nie korzystała i nie posiadała kredytów w 2018 roku ani w 2017 roku.
- 2) W 2018 oraz w 2017 roku Grupie nie były udzielane pożyczki, poręczenia ani gwarancje.

17. Informacje o udzielonych przez Grupę pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada udzielonych pożyczek, wszystkie pożyczki zostały spłacone do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W trakcie 2018 roku Grupa udzieliła pożyczki Panu Zbigniewowi Safuryn w kwocie 700 tys. zł, z oprocentowaniem rocznym w wysokości 4%. Pożyczka ta została spłacona w całości w dniu 20 listopada 2018 roku, wraz z należnymi odsetkami.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku jedyną pożyczką była pożyczka udzielona Panu Tomaszowi Dobrosielskiemu przez jednostkę dominującą o następującej charakterystyce:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
TOMASZ DOBROSIELSKI	180	8	188	2018-12-31	roczne: WIBOR 1M+ 3p.%

Powyższa pożyczka została Grupie w całości spłacona w dniu 9 lutego 2018 wraz z należnymi odsetkami.

Informacje o udzielonych pożyczkach przez spółki z Grupy PROCAD zostały opisane w notcie nr 9.1 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

- Ponadto, PROCAD SA udzieliła pracownikom drobnych pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.
- Grupa w omawianym okresie sprawozdawczym nie udzieliła poręczeń ani gwarancji.

18. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazаныmi w sprawozdaniu bieżącym a publikowanymi prognozami

W związku z niepewną sytuacją gospodarczą PROCAD nie publikowała prognoz finansowych dla Grupy na rok 2018.

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

Grupa posiada wystarczające środki do realizacji swoich bieżących zamierzeń inwestycyjnych. W roku 2018 przewidywane są inwestycje w infrastrukturę informatyczną oraz związane z tworzeniem własnych produktów. Grupa 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.

Nadal aktualny pozostaje plan rozszerzenia aktywności w obszarze działań badawczo-rozwojowych poprzez rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego. Na ten cel zostało pozyskane dofinansowanie w maksymalnej wysokości 4.484.480,00 zł, ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny rozwój (Działanie 2.1: Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw), o którym emitent informował raportem bieżącym nr 15/2016 z dnia 7 września 2016 roku. Projekt zakłada budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz inwestycję w infrastrukturę badawczą i specjalistyczne oprogramowanie.

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

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową. Pozycjami pozabilansowymi opisywanymi przez Grupę są należności i zobowiązania warunkowe, wykazane w nocie 41 „Należności i zobowiązania warunkowe” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 rok.

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

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

Produkt krajowy brutto w Polsce wzrósł w 2018 roku o 5,1 proc. Ekonomiści oraz Bank Światowy coraz lepiej postrzegają perspektywy wzrostu PKB Polski w najbliższych latach. Z jednej strony prognozy idą w górę, ale z drugiej wciąż ekonomiści zakładają, że obecne tempo wzrostu gospodarczego jest nie do utrzymania. Kolejne lata mają przynosić lekkie hamowanie. Także duża niepewność instytucjonalna, dotycząca polityki gospodarczej może hamować inwestycje prywatne. Z kolei wysoka dynamika wynagrodzeń może przełożyć się na wzrost kosztów działalności oraz ograniczać plany rozwojowe przedsiębiorstw.

Istotnym czynnikiem dla Grupy może być też obecna sytuacja na rynku IT, który w Polsce rośnie z roku na rok i jest jednym z najważniejszych i najsilniejszych przemysłów krajowej gospodarki z dobrymi fundamentami i perspektywami na dalszy wzrost. Grupa będzie korzystać z pozytywnych tendencji na rynku dystrybucji IT w Polsce, co powinno pozytywnie przełożyć się na osiągnięte wyniki działalności.

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi są również:

- rozwój sytuacji na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce oraz na wielkość popytu na produkty i usługi informatyczne.
- tendencje na rynku pracy w Polsce: wzrost płac oraz trudności z pozyskaniem pracowników mogą działać niekorzystnie na plany rozwojowe firm,
- związany z członkostwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy, które w pewnej części będą przeznaczane na rozwój systemów informatycznych oraz szkolenia w zakresie kapitału ludzkiego, mające wpływ na wzrost popytu na produkty i usługi oferowane przez Grupę.
- zwiększanie liczby zamówień na szkolenia ze strony Urzędów Pracy,

- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż.

Do istotnych czynników zależnych od Grupy wpływających na osiągnięte przez nią wyniki obecnie oraz w przyszłości są również:

- intensywne działania marketingowe mające na celu zwiększenie rozpoznawalności Grupy na rynku oraz wzrostu sprzedaży,
- działania wpływające na umocnienie pozycji lidera sprzedaży produktów Autodesk oraz lidera rozwiązań CAD w kraju,
- konsekwentne wdrażanie do sprzedaży własnych produktów i stały ich rozwój,
- dążenie do obniżenia kosztów funkcjonowania jako następstwa doskonalenia procesów wewnętrznych we wszystkich obszarach działalności oraz organizacji wewnętrznej grupy kapitałowej,
- stabilna sytuacja ekonomiczno – finansowa Grupy, charakteryzująca się niskim zadłużeniem zewnętrznym oraz wysokim udziałem kapitału własnego w finansowaniu działalności.
- utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników.

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

W roku 2018 nastąpiły zmiany w strukturze Grupy PROCAD.

W dniu 15 listopada Jednostka Dominująca sprzedała cały posiadany pakiet udziałów (1 716 szt.) w Spółce DES ART Sp. z o.o., stanowiący 61,82% udziału w kapitale zakładowym spółki. Transakcja objęła także CADOR Consulting Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest DES ART. Sp. z o.o. Nabywcą udziałów była spółka CADM Sp. z o.o., kontrolowana przez Groclin S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa PROCAD (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej PROCAD SA oraz 2 jednostek zależnych, w tym jednej spółki konsolidowanej metodą pełną: AutoR KSI 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 w ramach Grupy:

	Projekt-Biz Sp. z o.o.	AutoR KSI Sp. z o.o.
Siedziba	Gdańsk	Warszawa
Podstawowa działalność	Tworzenie oprogramowania CAD	Wdrożenia CAD dla dużych odbiorców
Udział w kapitale zakładowym (w%)	100%	100%
Udział procentowy posiadanych praw głosu	100%	100%

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

Grupa nie zawierała tego typu umów z osobami zarządzającymi.

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

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2018 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	109	114
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	89	114
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	109	114
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	
Jolanta Tomalka	Członek Rady Nadzorczej od dnia 11 czerwca 2018	7	0
Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej do dnia 11 czerwca 2019	5	12
Łączne wynagrodzenia brutto,		367	402

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

Kapitał akcyjny PROCAD SA wynosi 901.900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według informacji na dzień 31 grudnia 2018 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.	47 700,00 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 497 szt.	949,70 zł

Według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 413 750 szt.	141 375,00 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 379 604 szt.	137 960,40 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	477 000 szt.	47 700,00 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 497 szt.	949,70 zł

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, na podstawie otrzymanych przez Spółkę oświadczeń, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
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	901 314	9,99%	901 314	9,99%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%
Familiar S.A., SICAV-SIF	452 332	5,02%	452 332	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:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
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	901 314	9,99%	901 314	9,99%
PROCAD SA	1 181 024	13,09%	1 181 024	13,09%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%
Familiar S.A., SICAV-SIF	452 332	5,02%	452 332	5,02%

28. 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.

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

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

30. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent nie realizuje żadnych programów motywacyjnych dla pracowników związanych z akcjami Spółki.

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

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

32. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza PROCAD SA dokonała, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Emitenta. Wybrany podmiotem jest REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101. Wybrany Audytor przeprowadził badanie roczne oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy PROCAD SA za 2018 rok.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	27	23
Obowiązkowy przegląd sprawozdań finansowych	15	13
Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych	7	21
Inne usługi	0	0
Razem	49	57

33. Oświadczenie Zarządu w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2018

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega PROCAD SA, 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 2018

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że w 2018 były stosowane w Spółce zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016”.

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

34.1 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.

34.2 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.

34.3 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

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

34.4 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.

34.5 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.

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

34.6 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 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.

35. 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

35.1 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 2018 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 2018 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 2018 nie powołano żadnych komitetów.

35.2 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 na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodzi:

- Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chmielecki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Jolanta Tomalka - Członek Rady Nadzorczej.
- Mariusz Jagodziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,

35.3 Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku:

W dniu 11 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA, w związku z zakończeniem trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej, powołało do Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję następujące osoby:

1. Pana Andrzeja Przewoźnika,
2. Pana Mariusza Jagodzińskiego,
3. Pana Andrzeja Chmieleckiego,
4. Pana Huberta Kowalskiego,
5. Panią Jolantę Tomalkę.

Nowym członkiem Rady Nadzorczej została Pani Jolanta Tomalka, zastępując Panią Bożenę Szczęśniak w pełnieniu tej funkcji.

W okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległy 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 dniu 13 października 2017 roku, powołano Komitet Audytu.

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

Grupa posiada system kontroli wewnętrznej, który umożliwi sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi spółek. 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.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych sprawuje Dyrektor Działu Finansowego Spółki dominującej. Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Grupy i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zapewnia:

1. System regulacji wewnętrznych obejmujący m.in.: strukturę organizacyjną dostosowaną do potrzeb działalności Grupy, oraz ustalenia dotyczące zakresów zadań i odpowiedzialności poszczególnych komórek, stanowisk i osób,
2. Dokumentację polityki rachunkowości opracowaną zgodnie z ustawą o rachunkowości a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdań zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i MSSF,
3. Inne regulaminy i zarządzenia wewnętrzne. Księgi prowadzone są za pomocą systemu informatycznego, który posiada rekomendację Stowarzyszenia Księgowych w Polsce. System informatyczny zapewnia przejrzysty podział kompetencji oraz automatyczną kontrolę dostępu do zasobów oraz pełną dokumentację operacji realizowanych przez poszczególnych pracowników.
4. Procedura kontroli wszystkich dowodów księgowych oraz ich dekretacji, zapewniająca ich poprawność pod względem merytorycznym oraz formalno-rachunkowym.
4. Badanie i weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta.

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. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza.

37. Komitet Audytu

37.1 Skład osobowy Komitetu Audytu

W dniu 13 października 2017 roku Rada Nadzorcza PROCAD S.A., działając na podstawie przepisu art. 128 ust. 1, art. 129 ust. 1, art. 129 ust. 3 oraz art. 129 ust. 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym powołała Komitet Audytu, w którego skład weszli:

- Pan Andrzej Chmielecki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Mariusz Jagodziński - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Hubert Kowalski - Członek Komitetu Audytu.

W dniu 14 września 2018 roku Pan Mariusz Jagodziński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu PROCAD S.A. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 14 września 2018 roku powołała Panią Jolantę Tomalkę do składu Komitetu Audytu, powierzając jej funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu PROCAD S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Pani Jolanta Tomalka – Przewodnicząca Komitetu Audytu,
- Pan Andrzej Chmielecki - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Hubert Kowalski - Członek Komitetu Audytu.

37.2. Niezależność członków Komitetu Audytu

- Pani Jolanta Tomalka spełnia ustawowe kryteria niezależności,
- Pan Andrzej Chmielecki nie spełnia ustawowych kryteriów niezależności,
- Pan Hubert Kowalski spełnia ustawowe kryteria niezależności,

37.3 Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych ze wskazaniem sposobu ich nabycia

Pani Jolanta Tomalka:

- Wykształcenie: Uniwersytet Gdański, Wydział Ekonomiki Transportu, tytuł magister ekonomii – 1993, Uniwersytet Gdański, Wydział Zarządzania,
- Studia Podyplomowe: Rachunkowość i Finanse – 2002/2003
- Inne: kurs i zdany egzamin na maklera papierów wartościowych, ukończone kursy z zakresu finansów, w tym w szczególności: kurs na doradcę inwestycyjnego, kurs dla dyrektorów finansowych.
- Praca zawodowa: 1993 - 1997 w Centrali Banku Gdańskiego S.A. oraz w Biurze Maklerskim Banku Gdańskiego S.A. jako analityk finansowy oraz makler papierów wartościowych.

Pan Andrzej Chmielecki:

- Wykształcenie wyższe ekonomiczne
- Praca zawodowa:
 - wykładowca akademicki - przedmioty m.in. Analiza finansowa przedsiębiorstw, Źródła finansowania przedsiębiorstw, Analiza sprawozdań finansowych, Metody wyceny przedsiębiorstw;
 - dyrektor oddziałów 4 banków komercyjnych i przewodniczący komitetów kredytowych, 11 lat
 - dyrektor finansowy PHZ Navimor sp. z o.o., Stoczni Gdynia SA, 3 lata
 - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych Koncernu Energetycznego ENERGA SA w Gdańsku, w latach 2005-2006

37.4 Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa PROCAD SA ze wskazaniem sposobu ich nabycia

1. Pan Andrzej Chmielecki – 11 lat członkostwa w Radzie Nadzorczej PROCAD;
2. Pan Hubert Kowalski - wykształcenie techniczne zdobyte na Politechnice Gdańskiej, kursach i szkoleniach. Od 18 lat - znajomość i zawodowe wykorzystywanie oprogramowania architektoniczno- budowlanego, stanowiącego ofertę handlową PROCAD.

37.5 Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych

1. Zgodnie z § 27 lit. c Statutu Procad S.A. wyboru biegłego rewidenta do badania rocznych sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza.
2. Komitet Audytu - na podstawie art. 130 ust. 1 pkt 8 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym („Ustawa BR”) - przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich.
3. Rekomendacja zawiera uzasadnienie i (w przypadku gdy nie dotyczy odnowienia zlecenia badania zgodnie z art. 17 ust. 1 i 2 Ustawy BR), przynajmniej dwie możliwości powierzenia zlecenia badania, przy czym Komitet Audytu wyraża należycie uzasadnioną preferencję wobec jednej z nich.
4. Rekomendacja winna być wolna od wpływów stron trzecich. Komitet Audytu składa w tej sprawie stosowne oświadczenie w jej treści. Komitet Audytu winien jest także oświadczyć, że nie została nań nałożona żadna klauzula ograniczająca możliwość wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, w szczególności klauzula, o której mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
5. Jeżeli decyzja Rady Nadzorczej w zakresie wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uzasadnia przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytu oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości Walnego Zgromadzenia Spółki.

37.6 Główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w PROCAD SA zawiera katalog usług, które nie są usługami zabronionymi zgodnie z postanowieniami art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, oraz zgodnie z art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia nr 537/2014.

Komitet Audytu wyznacza Dyrektora Finansowego jako osobę, do której poszczególne działy spółki PROCAD SA zgłaszać będą zapotrzebowanie na świadczenie przez firmę audytorską

przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską lub przez członka sieci firm audytorskich dozwolonych usług niebędących badaniem.

Dyrektor Finansowy dokonuje analizy zgodności zgłoszonej usługi z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego. W przypadku stwierdzenia przez osobę odpowiedzialną zgodności usługi z w/w przepisami, osoba odpowiedzialna przedkłada Komitetowi Audytu wniosek o udzielenie audytorowi zlecenia świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu dokonuje oceny zagrożeń niezależności firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie, podmiotu powiązanego z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej w porównaniu do wymogów niezależności określonych dla świadczenia usług innych niż badanie w zasadach etyki zawodowej oraz standardach wykonywania takich usług.

Dodatkowo, Komitet Audytu przed udzieleniem firmie audytorskiej zgody na zlecenie świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, odbiera od firmy audytorskiej i członków zespołu delegowanych do wykonania dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych oświadczenie o spełnianiu wymogów niezależności określonych w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, pod rygorem odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.

W celu zabezpieczenia niezależności audytora, dokonanie wyboru firmy audytorskiej nastąpi spośród minimum dwóch ofert firm audytorskich, z czego przynajmniej jedna oferta musi zostać złożona przez firmę audytorską nieprzeprowadzającą badania sprawozdania finansowego w spółce PROCAD SA, podmiot nie powiązany z tą firmą audytorską lub nie przez członka sieci tej firmy audytorskiej

Komitet Audytu dokona badania i oceny ofert w oparciu o następujące kryteria:

- z punktu widzenia potrzeby świadczenia dozwolonej usługi niebędącej badaniem sprawozdania finansowego,
- z punktu widzenia spełniania przez audytora kryterium niezależności.

Komitet Audytu udziela zgody odnośnie udzielania audytorowi zleceń niebędących badaniem sprawozdań finansowych po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności audytora oraz w przypadku, gdy świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską, przeprowadzającą badanie, podmiot powiązany z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej, dokonywane jest w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową PROCAD SA.

Komitet Audytu monitoruje bhwysokość wynagrodzenia przyznanego firmie audytorskiej przeprowadzającej badanie, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską oraz członkowi sieci firmy audytorskiej.

37.7 Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej

PROCAD SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia przez firmę audytorską dodatkowych usług niebędących badaniem. Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego PROCAD SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku i przeglądu sprawozdania finansowego za półrocze roku obrotowego 2018 spełniała obowiązujące warunki. Ofertowy wybór firmy audytorskiej zakończył się kontynuacją współpracy.

37.8 Liczba posiedzeń Komitetu Audytu

W roku obrotowym 2018 Komitet Audytu PROCAD SA odbył trzy posiedzenia.

38. Informacja odnośnie świadczenia przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe emitenta dozwolonych usług niebędących badaniem

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego PROCAD SA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku i przegląd sprawozdania finansowego za półrocze 2018 roku, jak również badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku i przegląd sprawozdania finansowego za półrocze 2017 roku nie świadczyła na rzecz PROCAD SA dozwolonych usług niebędących badaniem.

39. Opis polityki różnorodności.

Grupa nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności w odniesieniu do władz Grupy oraz jej kluczowych menedżerów z uwagi na bardzo stabilny skład Zarządu (niezmienny od chwili powstania PROCAD SA) i niewielką liczbę kluczowych stanowisk menedżerskich, na których zmiany też zachodzą bardzo rzadko. Jeśli zaś tylko istnieje możliwość stosowania zasad różnorodności – Grupa je wypełnia mimo braku ich sformalizowania. Przykładem różnorodności w organie PROCAD SA jest skład Rady Nadzorczej.

40. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania

Według naszej najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 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 w 2018 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy PROCAD, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę 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.

ZARZĄD PROCAD SA

Jarosław Jarzyński Prezes Zarządu

Janusz Szczęśniak Wiceprezes Zarządu

Maciej Horeczy Wiceprezes Zarządu