



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
PROCAD SA za rok 2019**

Gdańsk, 30 marca 2020

1.	Forma prawna	3
2.	Skład organu zarządzającego i nadzorującego	3
2.1	Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA	3
2.2	Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA	3
3.	Oddziały i biura posiadane przez Spółkę.....	4
4.	Podstawowe produkty	4
5.	Informacje o rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia, uzależnieniach od jednego lub więcej odbiorców i dostawców.....	5
6.	Przewidywany rozwój Spółki	6
7.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki działalności	6
8.	Sytuacja finansowa Spółki	7
8.1	Wyniki finansowe.....	7
8.2	Sytuacja majątkowa i źródła finansowania	8
9.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	9
10.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	11
11.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	11
12.	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy	16
13.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami.....	17
14.	Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	18
15.	Zaciągnięte kredyty, udzielone Spółce pożyczki, poręczenia i gwarancje.....	18
16.	Informacje o udzielonych przez Spółę pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach	18
17.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	18
18.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem	18
19.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	18
20.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych.....	19
21.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz perspektyw rozwoju	19
22.	Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową i Spółką oraz opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych.....	20
23.	Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.....	20
24.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących	20
25.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	21
26.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	21
27.	Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	22
28.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta	22
29.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	22
30.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta	22
31.	Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.....	22
32.	Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	23
	Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	23
	Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw Akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	24
	Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących PROCAD oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego	26
	Opis polityki różnorodności.....	30
33.	Oświadczenia Zarządu	30

1. Forma prawna

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.

2. Skład organu zarządzającego i nadzorującego

2.1 Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

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

b) Skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Andrzej Przewoźnik	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej Chmielecki	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Mariusz Jagodziński	- Członek Rady Nadzorczej,
Hubert Kowalski	- Członek Rady Nadzorczej,
Czesław Pospieszynski	- Członek Rady Nadzorczej.

2.2 Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku nie było zmian w składzie Zarządu.

W dniu 30 kwietnia 2019 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PROCAD SA złożyła Pani Jolanta Tomalka. W dniu 28 maja 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Czesława Pospieszynskiego.

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

3. Oddziały i biura posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2019 roku PROCAD SA posiadała 5 oddziałów:

- w Radomiu, przy ul. Kusocińskiego 1a
- w Warszawie, przy ul. Ciołka 10,
- w Poznaniu, przy ul. Głogowskiej 31/33,
- w Katowicach, przy ul. Korfantego 2/309
- we Wrocławiu, przy ul. Skarbowców 23A

4. Podstawowe produkty

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

Spółka wyodrębnia następujące obszary działalności:

A. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) oraz subskrypcji czasowych, z których Spółka osiągnęła przychody w wysokości 34 284 tys. zł (24 621 tys. zł w 2018 roku), co stanowiło 69% przychodów PROCAD SA w roku 2019. W stosunku do roku 2018 nastąpił 39%-owy wzrost sprzedaży oprogramowania. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dzieli się na trzy zasadnicze branże:

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

B. Usługi w zakresie oprogramowania CAD, w szczególności: sprzedaż usług wsparcia Autodesk oraz sprzedaż i wdrożenia własnego oprogramowania, z których Spółka osiągnęła przychody w wysokości 7 291 tys. zł (8 373 tys. zł w 2018 roku), co stanowiło 15% przychodów PROCAD SA w roku 2019. W stosunku do roku 2018 nastąpił spadek o ok. 13%. 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 prezentowana portfolio ich produktów w wielu różnych językach. Platforma jest dostępna pod adresem www.archispace.pl

C. Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego i peryferyjnego oraz materiałów eksploatacyjnych, z których PROCAD SA osiągnęła przychody w wysokości 4 191 tys. zł (w 2018 roku: 4 679 tys. zł), co stanowiło 8% wszystkich przychodów Spółki w roku 2019 oraz spadek o ok. 10 % rok do roku. W sprzedaży sprzętu komputerowego przeważający udział mają stacje robocze będące sprzętową bazą dla systemów CAD, w głównej mierze w oparciu o produkty HP oraz drukarki wielkoformatowe (plotery) tego samego producenta. Ofertę sprzętową uzupełniają rozwiązania innych producentów dotyczące: komputerów stacjonarnych, komputerów kieszonkowych, notebooków, monitorów, kart graficznych, skanerów wielkoformatowych, drukarek, skanerów i digitizerów oraz materiały eksploatacyjne do wszystkich urządzeń drukujących, specjalistyczne folie i papiery na roli do wydruków CAD.

D. Sprzedaż szkoleń, z których PROCAD SA osiągnęła przychody w wysokości 2 787 tys. zł (w 2018 roku 2 298 tys. zł), stanowiła 6% wszystkich przychodów Spółki w roku 2019 oraz w 2018 roku. W stosunku do roku 2018 nastąpił wzrost sprzedaży usług szkoleniowych o ok.21%.

Spółka prowadzi szkolenia branżowe w zakresie:

- obsługi oprogramowania wspomagającego projektowanie przez inżynierów (architektura, mechanika, konstrukcje, instalacje, planowanie przestrzenne i inne),
- wizualizacji i animacji,
- grafiki komputerowej,
- obiegu dokumentacji projektowej.

E. Udział przychodów z pozostałej działalności stanowił ok. 2 % wszystkich przychodów osiągniętych w 2019 roku.

Przychodów ze sprzedaży według grup produktów	Przychody netto ze sprzedaży	
	2019 (w tys. zł)	Udział w przychodach
Sprzedaż oprogramowania komputerowego	34 284	69%
Usługi w zakresie oprogramowania	7 291	15%
Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	4 191	8%
Sprzedaż usług szkoleniowych	2 787	6%
Pozostała działalność	834	2%
Razem	49 387	100%

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

W roku 2019 nie miały miejsca zmiany w układzie terytorialnym rynków zbytu PROCAD SA. Zasadniczą część przychodów (73,3%) Spółka osiąga ze sprzedaży produktów (oprogramowanie czasowe) i usług (maintenance) jednego producenta, Autodesk Inc.

Spółka dokonuje bezpośrednich zakupów od producenta oprogramowania, Autodesk Inc. oraz kooperuje z dwoma dostawcami tych rozwiązań, z których jeden, Tech Data Polska Spółka z o.o., przekroczył 10% udziału w sprzedaży w 2019 roku:

Podmiot	Udział w sprzedaży
Tech Data Polska Sp. z o.o.	70%*

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

6. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka stabilnie utrzymuje swoją pozycję na rynku dostaw usług i rozwiązań informatycznych wspomagających procesy projektowe i wytwórcze klientów, ze szczególnych uwzględnieniem komputerowych systemów inżynierskich bazujących na technologii Autodesk. PROCAD SA będzie rozwijała swoją działalność przede wszystkim w obszarach bezpośrednio uzupełniających sprzedaż produktów Autodesk, takich jak wdrożenia, szkolenia, tworzenie oprogramowania czy usługi analityczne. Dobra kondycja finansowa Spółki, pozwala na utrzymanie potencjału merytorycznego, a także na eksplorację nowych obszarów działalności związanych ze wsparciem inżynierskich procesów projektowych. Działania mają na celu utrzymanie przewagi konkurencyjnej, czego bezpośrednią konsekwencją powinno być zachowanie udziałów w rynku oraz rozwój nowych, wysokospecjalistycznych obszarów działalności. Spółka jest dobrze przygotowana do dalszego rozwoju, który będzie uzależniony jednak od bieżącej i przyszłej sytuacji makroekonomicznej, na którą silnie obecnie oddziałuje epidemia koronawirusa COVID-19. Skala tego wpływu jest niemożliwa do oszacowania z uwagi na jej dynamikę i bezprecedensowy charakter, jednakże w ocenie Zarządu działalność w okresie 12 miesięcy po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie jest zagrożona.

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

Spółka 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 Spółkę.

W 2019 roku tempo wzrostu produktu krajowego brutto w Polsce obniżyło się do 4,0% wobec 5,1%, przy wyraźnie słabszej koniunkturze w światowej gospodarce. W 2019 roku tempo wzrostu konsumpcji prywatnej obniżyło się do 4,0% rok do roku wobec 4,5% w 2018 roku, zaś dynamika inwestycji osłabła do 6,3% wobec 8,7%. W ujęciu sektorowym wyraźny spadek dynamiki produkcji odnotowano w budownictwie – do 2,6% wobec 13,7% w 2018 roku, przy mniejszej skali spowolnienia w przemyśle – do 4,0% wobec 5,3% w 2018 roku. W 2019 roku kontynuowany był trend poprawy sytuacji na rynku pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się do 5,2% na koniec roku wobec 5,8% w grudniu 2018 roku.

Ważną kwestią dla Spółki stanowi także sytuacja na rynku pracy, mianowicie dostęp do wykwalifikowanych specjalistów i wciąż rosnące koszty związane z zatrudnieniem. Dynamika wzrostu wynagrodzeń w 2019 roku w Spółce wyniosła 14%.

W 2019 roku Spółka odnotowała 40 procentowy wzrost sprzedaży w segmencie oprogramowania, będący efektem wzrostu sprzedaży odnowień licencji czasowych, jaki miał miejsce po zmianie modelu licencjonowania oprogramowania Autodesk od 2016 roku. Zmiana modelu polegała na stopniowym przechodzeniu z modelu inwestycyjnego (zakup licencji wieczystych) do bardziej elastycznego modelu eksploatacyjnego (zakup licencji czasowych dostosowanych do bieżącego zapotrzebowania klientów). Zgodnie z założeniami modelu Spółka obserwuje wzrosty związane z odnowieniami licencji czasowych sprzedanych przed rokiem. Jednak wprowadzony przez Autodesk model sprzedaży wpłynął na wysokość osiąganych marż ze sprzedaży, które uległy obniżeniu o ok. 4% rok do roku.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki Spółki była nadal konkurencja, która również wpływała na zmniejszenie osiąganych marż, w związku z koniecznością ponoszenia wysokich kosztów pozyskiwania klientów.

W segmencie usług szkoleniowych Spółka pozytywnie odczuwała uruchomione fundusze unijne w zakresie kapitału ludzkiego. W obszarze tym Spółka zanotowała ponad 21% wzrost przychodów rok do roku.

W dniu 18 grudnia 2019 roku Zarząd PROCAD podjął decyzję o włączeniu zespołu Spółki AutoR KSI Sp. z o.o. w strukturę PROCAD SA oraz zaprzestaniu od 1 stycznia 2020 roku prowadzenia działalności oraz generowania dodatnich przepływów pieniężnych przez AutoR KSI jako oddzielny podmiot. Konsekwencją tej decyzji było dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości udziałów posiadanych w AutoR KSI Spółce z o.o.

8. Sytuacja finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych dla PROCAD SA:

Podstawowe dane ekonomiczne	2019	2018	dynamika
Aktywa razem	22 132	22 011	101%
Kapitał własny	15 943	17 437	91%
Kapitał zakładowy	902	902	100%
Zobowiązania razem	6 189	4 574	135%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 489	4 250	106%
Przychody ze sprzedaży	49 386	40 932	121%
Zysk brutto ze sprzedaży	9 354	9 239	101%
Zysk netto	-1 494	1 519	-98%
EBIT (zysk operacyjny)	21	20	105%
EBITDA (zysk operacyjny plus amortyzacja)	762	438	174%
Zysk netto na jedną akcję	-0,17	0,17	-98%
EBIT na 1 akcję (wg średnioważonej liczby akcji)	0,00	0,00	105%
EBITDA na 1 akcję (wg średnioważonej liczby akcji)	0,08	0,05	174%

8.1 Wyniki finansowe

W 2019 roku Spółka zanotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 49 386 tys. zł (w 2018 roku: 40 932 tys. zł), wyższe o ok. 21% od osiągniętych w ubiegłym 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.

Marża brutto wyniosła 19% i była o 4 p% niższa od osiągniętej w 2018 roku. Dominujący wpływ na spadek marży ma nowy model licencjonowania produktów Autodesk.

Wzrost przychodów spółka osiągnęła ponosząc wyższe koszty sprzedaży niż w roku ubiegłym. 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 6 592 tys. zł i wzrosła o 17% rok do roku, co stanowiło 13 % wartości przychodów ze sprzedaży (14 % w 2018 roku). Wzrost ten w głównej mierze jest efektem wzrostu płac i kosztów zatrudnienia w działach handlowych. W odniesieniu do roku ubiegłego koszty ogólnego zarządu uległy zmniejszeniu. Ich łączna wartość wyniosła 3 005 tys. zł, co stanowiło ok. 6% wartości przychodów ze sprzedaży. W porównaniu do roku poprzedniego koszty te spadły o 611 tys. zł, tj. o ok. 17%.

Wzrost kosztów skonsumował lepsze wyniki ze sprzedaży osiągnięte w 2019 roku, stąd po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności Spółka osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 20 tys. zł analogiczny do osiągniętego w poprzednim roku.

Na wielkość przychodów finansowych Spółki wpłynęły głównie otrzymane odsetki od lokat krótkoterminowych oraz zysk ze sprzedaży oraz wyceny jednostek inwestycyjnych. Główną pozycję kosztów finansowych stanowi odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych – udziałów w jednostce zależnej AutoR KSI Sp. z o.o. Wartość odpisu z tego tytułu wyniosła 1 348 tys. zł a podstawa utworzenia odpisu została przedstawiona w nocie nr 7.1 sprawozdania finansowego PROCAD SA za 2019 rok.

W rezultacie na pozycjach przychodów i kosztów finansowych Spółka wykazała nadwyżkę kosztów finansowych w kwocie 1 270 tys. zł, wobec wykazanej w 2018 roku nadwyżki finansowej w kwocie 1 917 tys. zł, wynikającej głównie z zysku ze sprzedaży udziałów w spółce DESART Sp. z o.o. Tym samym, po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych Spółka osiągnęła stratę brutto z działalności gospodarczej w kwocie 1 249 tys. zł, w porównaniu do 1 937 tys. zł zysku brutto w 2018 roku.

W okresie sprawozdawczym, w związku z ponowną oceną prawdopodobieństwa realizacji podatkowej aktywów z tytułu podatku odroczonego, Spółka podjęła decyzję o spisaniu uprzednio rozpoznanego aktywa z tytułu odpisów aktualizujących wartość obligacji oraz udziałów, co wpłynęło na obniżenie wyniku netto Grupy o 155 tys. zł

Ostatecznie po skorygowaniu wyniku brutto o aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy Spółka wykazała stratę netto z działalności kontynuowanej za 2019 rok w wysokości 1 494 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w 2018r. w kwocie 1 519 tys. zł. Na odchylenie zysku netto dominujący wpływ miały zdarzenia jednorazowe zarówno w 2019 jak i w 2018 roku. Strata netto wykazywana przez Spółkę za 2019 rok wynika głównie z dokonanego odpisu udziałów w spółce AutoR KSI, natomiast zysk netto wykazany na koniec 2018 roku pochodził głównie z transakcji sprzedaży udziałów w spółce DES ART.

8.2 Sytuacja majątkowa i źródła finansowania

	Stan na	Stan na	PRZYROST		Struktura	
	31.12.2019	31.12.2018	3=1-2	4=1/2	2019	2018
	1	2				
Aktywa trwałe	6 104	5 155	949	18%	28%	23%
Aktywa obrotowe	16 028	16 856	-828	-5%	72%	77%
Suma aktywów	22 132	22 011	121	1%	100%	100%
Kapitał własny	15 943	17 437	-1 494	-9%	72%	79%
Zobowiązania długoterminowe	1 700	324	1 376	425%	8%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 489	4 250	239	6%	20%	19%
Suma pasywów	22 132	22 011	121	1%	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2019 roku suma aktywów wynosiła 22 132 tys. zł i była wyższa o 121 tys. zł, tj. o ok. 1% niż na początek okresu.

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

Aktywa trwałe Spółki stanowią 28% majątku. Dominującą pozycją są wśród nich rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 21% (w 2018 roku: 14%) oraz aktywa finansowe stanowiące 3% aktywów ogółem. W 2019 roku nastąpił wzrost aktywów trwałych o 18%, będący głównie efektem wymiany floty samochodowej oraz ujęcia prawa z tytułu użytkowania lokali biurowych w wyniku wdrożenia MSSF 16.

Aktywa obrotowe Spółki stanowiły w omawianym okresie 72% sumy aktywów w porównaniu do 77% w 2018 roku. Spadek tego wskaźnika wynika ze spadku wartości aktywów finansowych krótkoterminowych, w rezultacie umorzenia jednostek inwestycyjnych.

Natomiast po stronie pasywów nastąpił spadek kapitałów własnych o 1 494 tys. zł, tj. o 9%, wynikający z wykazania straty netto za 2019 rok oraz wzrost poziomu zobowiązań o 35% rok do roku, wynikający głównie z zawarcia nowych umów leasingu samochodów oraz wdrożenia MSSF 16. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 1 567 tys. zł oraz krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 655 tys. zł, a ich łączna wartość wzrosła w 2019 roku o kwotę 2 266 tys. zł.

Zobowiązania handlowe w wysokości 2 954 tys. zł stanowią ok. 13% ogółu pasywów i wzrosły o 169 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego.

W ogólnej strukturze pasywów Spółki przeważa zatem kapitał własny, który był głównym źródłem finansowania jej działalności, zapewniając Spółce stabilność finansową, niezależność wobec otoczenia oraz wypłacalność względem wierzycieli. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego do sumy pasywów) w pasywach PROCAD SA wynosił 72% w 2019 roku oraz 80% za rok 2018, osiągając wielkości znacznie powyżej minimalnego poziomu (zakładanego jako 50%).

Spółka na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. W związku ze wzrostem zobowiązań z tytułu leasingu obniżeniu podlegały wskaźniki zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (obliczany jako stosunek ogółu zobowiązań do sumy aktywów) osiągnął wartość 28% w 2019 roku i 21% w 2018 roku. Wskaźnik dług/kapitał własny (obliczany jako stosunek ogółu zobowiązań do kapitału własnego) osiągnął wartość 39% w 2019 roku i 26% w 2018 roku.

Spółka posiada bardzo dobrą strukturę kapitałową. Posiadane zasoby finansowe umożliwiają bezpieczne i niezagrożone funkcjonowanie firmy we wszystkich jej obszarach.

9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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

L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki	
			2019	2018
Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność majątku ogółem (ROA)	Zysk netto		
		Aktywa ogółem	-6,75%	6,90%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE)	Zysk netto		
		Kapitał własny	-9,37%	8,71%
3	Rentowność sprzedaży brutto	Zysk ze sprzedaży brutto		
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	18,94%	22,57%
4	Rentowność operacyjna	Zysk operacyjny+ amortyzacja		
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	1,54%	1,07%
5	Rentowność sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto		
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-3,03%	3,71%
Wskaźniki płynności				
6	Wskaźnik bieżącej płynności I	Aktywa obrotowe		
		Zobowiązania krótkoterminowe	3,57	3,97
7	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia międzyokresowe czynne)		
		Zobowiązania krótkoterminowe	3,49	3,69
8	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne		
		Zobowiązania krótkoterminowe	0,83	0,32
9	Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe	11 539	12 606
Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku				
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności - cykl należności (w dniach)	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu		
		Przychody ze sprzedaży	40	38
2	Wskaźnik obrotowości należnościami (rotacja należności)	Przychody ze sprzedaży		
		Przeciętny stan należności	9,14	9,66
3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami cykl zobowiązań (w dniach)	Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu		
		Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów	26	19
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przec. zapasy x ilość dni badanego okresu		
		Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów	6	8
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	64	45
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	19	27

Wskaźniki struktury finansowania				
L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia	Wskaźniki	
			2019	2018
1	2	3	4	5
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem	27,96%	20,78%
		Aktywa ogółem		
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe	10,66%	1,86%
		Kapitały własne		
3	Wskaźnik dług/kapitał własny	Zobowiązania ogółem	38,82%	26,23%
		Kapitały własne		
4	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT)	-2600,88%	127814,33%
		odsetki		
5	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy	262,14%	339,38%
		Majątek trwały (netto)		
6	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	Kapitał własny + rezerwy	72,30%	79,48%
		Całość majątku		
7	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.	87,40%	82,16%
		Suma pasywów		
8	Wskaźnik pokrycia zobowią- zań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja	-12,17%	42,35%
		Zobowiązania ogółem		

W 2019 roku Spółka zanotowała wzrost wartości przychodów, ale wiązał się on ze wzrostem kosztów sprzedaży oraz spadkiem marży ze sprzedaży co osłabiło wyniki operacyjne Spółki. Przychody wzrosły o ok. 21 % rok do roku, koszty sprzedaży o 17% a koszty zarządu spadły o 17% r/r. W efekcie wzrostu kosztów, spadku marży oraz dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów w AutoR KSI, Spółka wykazała stratę netto w wysokości 1 494 tys. zł.

Uzyskana strata netto wpłynęła na wskaźniki rentowności, które wykazują wartości ujemne na koniec 2019 roku. Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) ukształtował się na poziomie -6,75% w porównaniu do +6,90% w 2018 roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) ukształtował się na poziomie -9,37%, podczas gdy w 2018 roku wynosił 8,71%. Rentowność sprzedaży netto osiągnęła poziom -3,03% oraz 3,71 % w 2018 roku.

Głównym źródłem finansowania działalności Spółki w 2019 roku był kapitał własny. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych zarówno na koniec 2019 jak i 2018 roku, Spółka korzystała jedynie z finansowania zewnętrznego w postaci leasingu samochodów. Na koniec 2019 roku wzrósł wskaźnik ogólnego zadłużenia do poziomu ok. 28% w porównaniu do 21% w 2018 roku. Na wzrost wskaźnika wpłynął wzrost zobowiązań z tytułu zawartych w 2019 roku nowych umów leasingu samochodów oraz wdrożenia MSSF 16. Spółka wdrożyła MSSF 16 bez przekształcania danych porównywalnych.

Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku był wysoki i wyniósł 72% w porównaniu do 80% za 2018 rok. Spadek tego wskaźnika o ok. 8 p.p. w stosunku do 2018 roku wynika ze spadku kapitału własnego (o 9%) będącego efektem wykazania straty netto za 2019 rok.

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

Wskaźniki płynności finansowej ukształtowały się powyżej wzorcowych wartości, co może świadczyć o nadpłynności finansowej Spółki, ale przede wszystkim potwierdza bezpieczeństwo prowadzenia działalności przez Spółkę. Wskaźnik bieżącej płynności ukształtował się na poziomie 3,57, wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 3,49, natomiast wskaźnik wypłacalności gotówkowej na poziomie 0,83, 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. 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 oraz budowę przewagi konkurencyjnej poprzez kształtowanie dogodnych warunków płatności dla klientów Spółki.

Średnia ilość dni kredytu kupieckiego udzielanego klientom w 2019 roku wynosiła 40 dni wobec 38 dni w 2018 roku. Wysoki wskaźnik wynika głównie z dużej konkurencji na rynku, która wymusza dostosowywanie się do wymagań klientów, w tym również w zakresie odraczania terminów płatności. Wydłużeniu uległ średni okres spłaty zobowiązań, z 19 dni w 2018 roku do 26 dni w 2019 roku. Natomiast o dwa dni (z 8 do 6 dni) skrócił się cykl zapasów, co w rezultacie skróciło cykl finansowania Spółki z 27 do 19 dni.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. W ciągu roku obrotowego wszystkie istotne wskaźniki finansowe były na dobrym poziomie. Spółka jest wypłacalna, posiada bardzo dobrą strukturę kapitałową, zapewniającą bezpieczne warunki do funkcjonowania w najbliższej przyszłości.

10. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2019 Spółka kontynuowała projekty dotyczące oprogramowania i usług koncentrując się szczególnie na:

- **Archispace** platforma dla projektantów branż budowlanych i producentów materiałów budowlanych i wyposażenia wnętrz. W 2019 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 2019 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, Miejskowy 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 2019 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.

11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Działalność Spółki narażona jest na działanie różnorodnych czynników ryzyka, takich jak operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne, reputacyjne, ale także związane z klęskami lub stanami nadzwyczajnymi, mogącymi negatywnie wpływać na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz jej działalność.

Spółka 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 Spółki. Poza poniżej wskazanymi czynnikami ryzyka mogą wystąpić również inne, których Spółka nie jest obecnie świadoma lub które uważa za nieistotne, a które mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację oraz wyniki finansowe.

Ryzyka związane z działalnością Spółki i otoczeniem rynkowym.

Na osiągane wyniki finansowe największy wpływ wywiera tempo wzrostu gospodarczego w Polsce, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz ich dostęp do kapitału. Wg przewidywań ekonomistów w roku 2020 nastąpi głębokie spowolnienie dynamiki PKB spowodowane wpływem epidemii Covid-19 na polską gospodarkę. Istnieje ryzyko, że odbije się to negatywnie na kondycji finansowej polskich firm, w przypadku np. gdy banki zaostrzą kryteria kredytowe. Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna może powodować utrzymywanie zachowawczych postaw w przedsiębiorstwach i w efekcie doprowadzić do spadku inwestycji oraz powstrzymywania się klientów z decyzjami zakupowymi. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z wpływem koronawirusa COVID-19

Pojawienie się czynników o charakterze nieprzewidywalnym i zasięgu globalnym takich jak np. epidemia choroby wirusowej może w perspektywie krótko i długoterminowej przyczynić się do zachwiania równowagi w krajowym i międzynarodowym łańcuchu dostaw, co może przełożyć się na trudne do oszacowania w skali i zasięgu utrudnienia, takie jak m.in. spowolnienie gospodarcze na poziomie krajowym i międzynarodowym, problemy z logistyką dostaw towarów i usług, zaburzenia cykli produkcyjnych i dostaw sprzętu IT.

Możliwe są również utrudnienia związane z absencją i czasowym wyłączeniem pracowników. Zarząd podjął działania prewencyjne mające na celu ograniczenie wśród pracowników i współpracowników ryzyka zakażenia koronawirusem, ograniczające do niezbędnego minimum aktywność biur stacjonarnych. Spółka jest dobrze przygotowana do pracy zdalnej i w ocenie Zarządu podjęcie takiej działalności przez zdecydowaną większość pracowników nie ma istotnego wpływu na jakość prowadzonej działalności handlowej i usługowej.

Zarząd przewiduje, że utrzymujący się stan pandemii koronawirusa COVID-19 będzie miał negatywny wpływ na działalność Spółki głównie w następujących obszarach:

1. Szkoleń stacjonarnych prowadzonych w salach wykładowych, u klientów oraz w instytucjach oświatowych, które obecnie zostały odwołane lub przełożone. Spółka podjęła intensywne działania mające na celu przestawienie tej działalności na szkolenia „online”, jednak ich efekt jest na razie trudny do przewidzenia.
2. Sprzedaży sprzętu komputerowego, która może ulec znaczącemu ograniczeniu z powodu zaburzenia cykli produkcyjnych i dostaw sprzętu IT, produkowanego w przeważającym zakresie w Chinach oraz przewidywanych ograniczeń związanych z dostępnością usług spedycyjnych.
3. Usług świadczonych u klientów oraz usług serwisu urządzeń drukujących, których ilość może się istotnie zmniejszyć z uwagi na powszechnie wprowadzane przez klientów ograniczenia kontaktów zewnętrznych. Spółka jest gotowa do przeprowadzenia części z tych usług z użyciem narzędzi informatycznych umożliwiających działanie na odległość.
4. Ogólnym spadku sprzedaży spowodowanym ograniczonym popytem i wstrzymaniem przez klientów decyzji inwestycyjnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zakończyła analizy i kwantyfikacji wpływu, jaki koronawirus COVID-19 może mieć na przyszłą sytuację finansową i osiągane w przyszłości wyniki finansowe Spółki. Wpływ ten będzie zależny od rozwoju sytuacji epidemiologicznej w Polsce i na świecie, a także od działań i rozwiązań legislacyjnych jakie podejmie polski rząd.

Niemniej Spółka bierze pod uwagę możliwość, że niektóre lub wszystkie ryzyka mogą zaistnieć, w związku z czym stale monitoruje rozwój wydarzeń dostosowując swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych. Jednak w wypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej

negatywnego wpływu na gospodarkę światową, sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na aspekt organizacyjny jak i perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko silnej konkurencji

Spółka może być narażona na ryzyko rosnącej konkurencji ze strony podmiotów działających na podobnych rynkach w Polsce i za granicą. Branża, w której Spółka 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 Spółki, co również może mieć negatywny wpływ na uzyskiwane wyniki finansowe.

Ryzyko uzależnienia od jednego dostawcy

Spółka jest silnie uzależniona od jednego dostawcy – Autodesk Inc., co może stanowić zagrożenie dla jej działalności w przypadku zmiany warunków współpracy. W opinii Zarządu jednak zakończenie czy ograniczenie współpracy lub istotne pogorszenie jej warunków przez Autodesk Inc. ze 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. Spółka 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

Spółka 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 Spółki należą prace związane z wytwarzaniem własnych produktów w kontekście możliwości złej oceny zapotrzebowania rynku oraz konkurencyjności oferty.

Ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą

Spółka jest narażona na ryzyko niewywiązywania się z umów przez klientów. W głównej mierze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Spółka 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 Spółkę działalność związana z dostarczaniem 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 Spółkę. Umowy zawierane przez Spółkę 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 perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko kursowe

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

Narażenie Spółki 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 Spółka nie posiada kredytów ani pożyczek na dzień sprawozdawczy. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań są na wysokim poziomie.

Ryzyko kredytowe

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka finansowego (w tym informacje dotyczące zarządzania tym ryzykiem) zamieszczone zostały w Sprawozdaniu finansowym, w nocy objaśniającej nr 26.

Spółka 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. Spółka współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Zarząd ocenia, że ze względu na dużą liczbę i dywersyfikację klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie.

Spółka 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 nieznacznym.

Ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych, w ocenie Zarządu, jest niskie i nie istnieje potrzeba zabezpieczenia 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 płynności finansowej

Podstawowe ryzyko płynności finansowej wynika z faktu, iż większość kosztów ponoszonych przez Spółkę ma charakter kosztów stałych, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności charakterystycznej dla firm usługowych. Spółka jest również narażona na ryzyko pogorszenia się płynności finansowej na skutek nieterminowego regulowania płatności przez klientów Spółki. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości, jednakże Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem własnym. Ze względu na znaczne salda środków pieniężnych, Spółka korzysta jedynie z leasingu. Zarząd uważa, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy nie występuje istotne ryzyko płynności finansowej.

Ryzyko niewłaściwego oszacowania zakresu prac wdrożeniowych

Zyski Spółki 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. Spółka 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 Spółkę 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 Spółki 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.

Spółka 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 wyciekem danych.

Ryzyka związane z cyberbezpieczeństwem

W dobie zwiększającej się automatyzacji, systemy informatyczne są podatne na zagrożenia płynące z internetu. Wszystkie komputery i urządzenia informatyczne są podłączone do Internetu i do sieci firmowej. Takie urządzenia są bardzo podatne na hakowanie, próby włamań. Ponadto istnieje również ryzyko związane z wykradnięciem lub wyciekami danych znajdujących się na dyskach podłączonych do firmowej sieci lub Internetu (również tych zawierających informacje objęte prawami własności intelektualnej), jak również utratą środków finansowych na skutek oszustw związanych np. z fałszowaniem faktur przesyłanych drogą elektroniczną.

W celu eliminacji tych ryzyk Spółka stale monitoruje i reaguje na pojawiające się niebezpieczeństwa związane z IT oraz stosuje najnowsze technologie zabezpieczające te systemy.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi

W toku prowadzonej działalności Spółka 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 Spółka 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 Spółki.

Zmiany przepisów prawa lub ich interpretacji

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), ustawy o zamówieniach publicznych, ustawy o ochronie danych osobowych, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

ustawy o ofercie publicznej i kodeksu spółek handlowych, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy a 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 Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy.

Ryzyko wpływu informacji poufnych

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

Ryzyko związane z rynkiem kapitałowym

W związku z obecnością Spółki 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 Spółkę, 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 Spółkę kary finansowej.

Ryzyko raportowania

Niewłaściwie zorganizowane przez Spółkę 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 PROCAD 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. Spółka opracowała wewnętrzne zasady postępowania z informacjami, które mogą podlegać udostępnieniu do wiadomości publicznej.

12. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy.

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

12.1 Umowa partnerska z Autodesk obowiązująca w roku 2019

W dniu 21 grudnia 2018 roku za pośrednictwem systemu internetowego DocuSign, została podpisana umowa, 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..

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 określane indywidualnie w trakcie realizowania konkretnych dostaw.

Spółka uprawniona jest do dostarczania użytkownikom końcowym („End-User”) produktów Autodesk z wyżej wymienionych grup bez prawa dokonywania modyfikacji.

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

O zawartej umowie Emitent informował inwestorów raportem bieżącym nr 19/2018 z dnia 21 grudnia 2018 roku.

12.2 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 zakładał budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz inwestycję w infrastrukturę badawczą i specjalistyczne oprogramowanie. Całkowity koszt realizacji Projektu został określony na kwotę 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, Zarząd Emitenta w dniu 27 sierpnia 2019 roku podjął decyzję o wypowiedzeniu przedmiotowej umowy, o czym poinformował tego samego dnia raportem bieżącym nr 13/2019.

13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami

Spółka na dzień 31.12.2019 roku była powiązana z następującymi podmiotami:

- 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.
- Projekt-Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA jest właścicielem 100 % udziałów w kapitale zakładowym, nabytych w dniu 12.03.2007 roku, w której od dnia 30 lipca 2008 roku Janusz Szczęśniak pełni funkcję Prezesa Zarządu.
- 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.
- TENCONCEPT - działalność gospodarcza prowadzona przez członka Rady Nadzorczej, Huberta Kowalskiego.
- BOARCH - działalność gospodarcza prowadzona przez żonę członka Zarządu PROCAD SA, Bożenę Szczęśniak.

- Autorska Pracownia Architektoniczna Magdalena Jarzyńska - działalność gospodarcza prowadzona przez żonę członka Zarządu PROCAD SA.
- AGTIM Agnieszka Horeczy - działalność gospodarcza prowadzona przez żonę członka Zarządu PROCAD SA.

14. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. W 2019 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 notcie 35 sprawozdania finansowego PROCAD SA za 2019 rok.

15. Zaciągnięte kredyty, udzielone Spółce pożyczki, poręczenia i gwarancje

- 1) Spółka nie korzystała i nie posiadała kredytów w 2019 roku ani w 2018 roku.
- 2) Spółce w 2019 oraz w 2018 roku nie były udzielane pożyczki, poręczenia ani gwarancje.

16. Informacje o udzielonych przez Spółę pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pożyczki o następującej charakterystyce:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
Maciej Horeczy	700	0	700	2026-12-31	roczne: 4%

Zabezpieczeniem spłaty powyższej pożyczki jest umowa zastawu.

Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach zostały opisane w notcie nr 7.2 not objaśniających do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

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

17. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

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

19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka posiada wystarczające środki do realizacji swoich bieżących zamierzeń inwestycyjnych. W roku 2019 przewidywane są inwestycje w infrastrukturę informatyczną oraz związane z tworzeniem własnych produktów. Spółka planuje także rozpoczęcie budowy obiektu biurowego, który będzie pełnić funkcję siedziby Spółki. Obiekt zostanie wybudowany w oparciu o projekt budowlany sporządzony w ramach przygotowań do realizacji projektu „Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD”, po wprowadzeniu zmian adaptacyjnych. Rozpoczęcie prac związanych z budową nastąpiło w dniu 20 lutego 2020 roku.

20. Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową. Pozycjami pozabilansowymi opisywanymi przez Spółkę są należności i zobowiązania warunkowe, wykazane w nocie nr 35 „Należności i zobowiązania warunkowe” do sprawozdania finansowego PROCAD SA za 2019 rok.

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

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

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi są również:

- niepewność na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, spowodowane pandemią koronawirusa, ograniczenie popytu i podaży w globalnej gospodarce oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,
- ryzyko zmniejszenia zamówień, ciągłości pracy, zaburzeń w łańcuchu dostaw sprzętu IT, czasowego zamknięcia granic,
- przewidywane przez polskich ekonomistów głębokie spowolnienie dynamiki PKB w 2020 roku,
- 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 Spółkę,
- liczba zamówień na szkolenia ze strony Urzędów Pracy,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji, wpływająca na zmniejszenie osiągniętych marż.

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

- dostosowywanie Spółki do funkcjonowania w warunkach pandemii oraz zmieniających się warunków rynkowych,
- zapewnienie ciągłości działania i kontynuacji świadczenia usług dla klientów poprzez świadczenie tzw. pracy zdalnej przez większość pracowników Spółki oraz utrzymanie wysokiej jakości prowadzonej w ten sposób działalności handlowej i usługowej,
- 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 Spółki, charakteryzująca się niskim zadłużeniem zewnętrznym oraz wysokim udziałem kapitału własnego w finansowaniu działalności,
- utrzymanie wysokich kompetencji oraz dobrej motywacji pracowników.

Spółka posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie swoich bieżących zobowiązań. Zarząd analizuje dynamicznie rozwijającą się sytuację, ale na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie widzi fundamentalnych problemów z kontynuacją świadczenia usług w najbliższej przyszłości. Niemniej, w wypadku przedłużającego się występowania

pandemii i jej negatywnego wpływu na gospodarkę światową, sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na aspekt organizacyjny jak i perspektywy rozwoju Spółki.

22. Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową i Spółką oraz opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych

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 inwestycji kapitałowych:

	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%

W dniu 18 grudnia 2019 roku Zarząd PROCAD podjął decyzję o włączeniu zespołu Spółki AutoR KSI Sp. z o.o. w struktury PROCAD SA oraz przejęciu przez jednostkę dominującą wszystkich realizowanych przez nią kontraktów i zadań gospodarczych. Konsekwencją podjętej decyzji jest zaprzestanie od 1 stycznia 2020 roku prowadzenia działalności przez AutoR KSI w formie odrębnego podmiotu.

W ocenie Zarządu, z uwagi na istotny rozwój w PROCAD SA usług, które do tej pory były domeną spółki zależnej, synergia wynikająca z połączenia zespołów powinna pozwolić na lepsze wykorzystanie potencjałów obu zespołów. Wraz z zaprzestaniem działalności AutoR w formie oddzielnego podmiotu,

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

Spółka nie zawierała tego typu umów z osobami zarządzającymi.

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

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2019 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Spółki były następujące:

Osoba	Pełniona funkcja	Okres zakończony	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	266	89
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	266	89
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	266	89
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	12
Andrzej Chmielecki	Sekretarz Rady Nadzorczej	12	12
Mariusz Jagodziński	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Hubert Kowalski	Członek Rady Nadzorczej	12	12
Czesław Pospieszynski	Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 maja 2019	7	0
Jolanta Tomalka	Członek Rady Nadzorczej do dnia 30.04.2019	4	7

Bożena Szczęśniak	Członek Rady Nadzorczej do dnia 11 czerwca 2018	0	5
Łączne wynagrodzenia brutto, razem		857	327

25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Kapitał akcyjny PROCAD SA wynosi 901.900 zł i dzieli się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według stanu wiedzy na dzień 31 grudnia 2019 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

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

Według stanu wiedzy 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.	47 000,00 zł
Andrzej Przewoźnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 497 szt.	949,70 zł

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, na podstawie otrzymanych przez Spółkę oświadczeń, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Jarzyński	1 413 750	15,68%	1 413 750	15,68%
Janusz Szczęśniak	1 379 604	15,30%	1 379 604	15,30%
Paweł Władysław Kowalski	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 niniejszego sprawozdania finansowego, na podstawie otrzymanych przez Spółkę oświadczeń, następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Osoba/Podmiot	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Jarzyński	1 413 750	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%

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

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

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

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

29. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent nie realizuje żadnych programów motywacyjnych dla pracowników związanych z akcjami PROCAD SA.

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

Z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę, nie ma żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

31. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 26 kwietnia 2019 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 Misters Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704. Wybrany Audytor przeprowadzi badanie roczne oraz przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy PROCAD za 2019 oraz 2020 rok.

Badanie roczne oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy PROCAD za 2018 rok przeprowadził podmiot: REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z

siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Starodworskiej 1, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	35	27
Obowiązkowy przegląd sprawozdań finansowych	23	15
Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych	7	7
Inne usługi	0	0
Razem	65	49

32. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega PROCAD SA

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 2019

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że w 2019 były stosowane w Spółce zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016”.

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

Spółka posiada system kontroli wewnętrznej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi spółek w Grupie. 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 Spółki i Grupy Kapitałowej oraz 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.
1. 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.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych mechanizmów kontrolnych jest okresowa weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta, a w szczególności przegląd sprawozdania półrocznego oraz badanie sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza.

Podmiot uprawniony do przeglądu/badania sprawozdań finansowych w Spółce jest wybierany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań. W celu zapewnienia niezależności wymagana jest nie tylko zmiana podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych w Spółce, ale również zmianę kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd oraz badanie.

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

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.

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, z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę, nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie wykonywania prawa głosu.

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

Akcje PROCAD SA nie podlegają żadnym innym ograniczeniom w zakresie przenoszenia prawa własności, z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę, których przeznaczenie podlega dyspozycji Walnego Zgromadzenia.

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.

5. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki

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

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, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 zł lub 50 % kapitału zakładowego,
- j) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- k) decydowanie o sposobie wykorzystania kapitału zapasowego oraz decydowanie o utworzeniu i przeznaczeniu kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy, których utworzenie jest dopuszczalne na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
- l) rozpatrywanie i rozstrzyganie innych wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd.

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne i może zostać zwołane w siedzibie Spółki, w Gdyni, Sopocie, Poznaniu i Warszawie.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się ono corocznie w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z inicjatywy własnej, na żądanie Rady Nadzorczej oraz na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego, zgłoszony Zarządowi na piśmie najpóźniej na 1 (jeden) miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.
4. W sytuacjach określonych w Kodeksie spółek handlowych prawo zwołania zarówno zwyczajnego, jak i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ma Rada Nadzorcza.
5. Zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia następuje na zasadach określonych przez Kodeks spółek handlowych z uwzględnieniem regulacji dotyczących spółek notowanych w obrocie publicznym.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

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

Głosowanie

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

Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących PROCAD oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

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 2019 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 2019 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 2019 nie powołano żadnych komitetów.

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 2019 roku wchodzili:

- Andrzej Przewoźnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Chmielecki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Czesław Pospieszyński - Członek Rady Nadzorczej.
- Mariusz Jagodziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Hubert Kowalski - Członek Rady Nadzorczej,

Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku:

W dniu 30 kwietnia 2019 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PROCAD SA złożyła Pani Jolanta Tomalka. W dniu 28 maja 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Czesława Pospieszyńskiego.

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:

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

W ramach Rady Nadzorczej, w dniu 13 października 2017 roku, powołano Komitet Audytu.

KOMITET AUDYTU

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.

W dniu 30 kwietnia 2019 roku Pani Jolanta Tomalka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu PROCAD S.A. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 28 maja 2019 roku powołała Pana Czesława Pospieszyńskiego do składu Komitetu Audytu, powierzając mu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu PROCAD S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Komitetu Audytu wchodzili:

- Pan Czesław Pospieszyński – Przewodnicząca Komitetu Audytu,
- Pan Andrzej Chmielecki - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Hubert Kowalski - Członek Komitetu Audytu.

Niezależność członków Komitetu Audytu

- Pan Czesław Pospieszyński spełnia ustawowe kryteria niezależności,
- Pan Andrzej Chmielecki nie spełnia ustawowych kryteriów niezależności,

- Pan Hubert Kowalski spełnia ustawowe kryteria niezależności,

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

Pan Czesław Pospieszyński:

- Posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne oraz jest licencjonowanym Doradcą Inwestycyjnym (licencja nr 152).
- Był uczestnikiem szeregu kursów i szkoleń z zakresu analizy technicznej, strategii inwestycyjnych, psychologii inwestowania, zarządzania kapitałem.
- Posiada kilkunastoletnie doświadczenie zawodowe w instytucjach rynku kapitałowego (analizy finansowe, doradztwo inwestycyjne, zarządzanie funduszami) oraz w podmiotach korporacyjnych z zakresu controllingu i analiz finansowych.
- Sprawował funkcję członka rad nadzorczych z ramienia instytucji finansowych w spółkach publicznych.

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

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

- Pan Andrzej Chmielecki – 13 lat członkostwa w Radzie Nadzorczej PROCAD
- Pan Hubert Kowalski - wykształcenie techniczne zdobyte na Politechnice Gdańskiej, kursach i szkoleniach. 20-letnia znajomość i zawodowe wykorzystywanie oprogramowania architektoniczno-budowlanego, stanowiącego ofertę handlową PROCAD.

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 należyte 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.

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 podmiot przeprowadzający 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. 1a kapitał 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 podmiotu przeprowadzającego 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 następuje spośród minimum dwóch ofert podmiotów przeprowadzających badanie, 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 wysokość wynagrodzenia przyznawanego podmiotowi przeprowadzającemu badanie, podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską oraz członkowi sieci firmy audytorskiej.

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 2019 roku i przeglądu sprawozdania finansowego za półrocze roku obrotowego 2019 spełniała obowiązujące warunki. Ofertowy wybór firmy audytorskiej zakończył się wyborem w dniu 26 kwietnia 2019 roku podmiotu: Misters Auditor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704. Wybrany Audytor przeprowadzi badanie roczne oraz

przeгляд jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy PROCAD za 2019 oraz 2020 rok.

Liczba posiedzeń Komitetu Audytu

W roku obrotowym 2019 Komitet Audytu PROCAD SA odbył trzy posiedzenia.

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

Misters Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego PROCAD SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku i przeгляд sprawozdania finansowego za półrocze 2019 roku, nie świadczyła na rzecz Grupy 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 za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku i przeгляд sprawozdania finansowego za półrocze 2018 roku, nie świadczyła na rzecz Grupy dozwolonych usług niebędących badaniem.

Opis polityki różnorodności.

PROCAD SA nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki 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. Spółka je wypełnia mimo braku ich sformalizowania.

W PROCAD SA obowiązuje zasada równego traktowania bez względu na płeć, wiek, narodowość, orientację seksualną, przekonania, poglądy polityczne i religijne, status majątkowy, sytuację rodzinną, stopień sprawności fizycznej, czyli wszystkie te czynniki, które mogą powodować dyskryminację bezpośrednią lub pośrednią.

Spółka stosuje politykę różnorodności poprzez zatrudnianie pracowników zróżnicowanych pod kątem płci, wieku, doświadczenia zawodowego, wykształcenia, pochodzenia kulturowego oraz zapewnienie wszystkim pracownikom równego traktowania w miejscu pracy, z uwzględnieniem ich zróżnicowanych potrzeb oraz wykorzystaniem różnic między nimi, do osiągnięcia celów stawianych przez Spółkę.

Na etapie rekrutacji pracownika stosowana jest metoda selekcji, umożliwiająca w sposób obiektywny ocenę kompetencji merytorycznych kandydatów, wykluczając jakiegokolwiek przejawy dyskryminacji czy nierównego traktowania. Spółka zapewnia równe warunki pracy, sprzyjające pełnemu wykorzystaniu i rozwijaniu unikalnych cech, umiejętności i zainteresowań pracowników, w tym kadry menedżerskiej, m.in. poprzez udział w szkoleniach.

33. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu PROCAD S.A. na podstawie przepisów §70 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że według najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za 2019 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PROCAD SA oraz wynik finansowy. Sprawozdanie zarządu z działalności w 2019 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie o zgodności

Zarząd PROCAD SA oświadcza, że 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Jarosław Jarzyński – Prezes Zarządu

Janusz Szczęśniak – Wiceprezes Zarządu

Maciej Horeczy – Wiceprezes Zarządu