



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej PROCAD za rok 2019**

Gdańsk, 30 marca 2020

1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej PROCAD	3
1.1	Podmiot dominujący	3
1.2	Jednostka podlegająca konsolidacji	3
1.3	Jednostka zależna nie podlegająca konsolidacji	3
2.	Skład organu zarządzającego i nadzorującego	4
2.1	Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA	4
2.2	Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA	4
3.	Skład organów zarządzającego i nadzorującego w Spółkach Grupy	4
4.	Oddziały i biura posiadane przez Grupę	5
5.	Podstawowe produkty	5
6.	Informacje o rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia, uzależnieniach od jednego lub więcej odbiorców i dostawców	6
7.	Przewidywany rozwój Grupy	6
8.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki działalności	7
9.	Sytuacja finansowa Grupy	7
9.1	Wyniki finansowe	8
9.2	Sytuacja majątkowa i źródła finansowania	8
9.3	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	15
12.1	Umowa partnerska z Autodesk obowiązująca w roku 2019	15
12.2	Umowa o dofinansowanie projektu Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD	16
13.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami	16
14.	Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi	17
15.	Zaciągnięte kredyty i udzielone Grupie pożyczki, poręczenia i gwarancje	17
16.	Informacje o udzielonych przez Grupę pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach	17
17.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	17
18.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem	17
19.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	17
20.	Pozycje pozabilansowe w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	17
21.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz perspektyw rozwoju	18
22.	Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową i Spółką oraz opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych	18
23.	Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	19
24.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących	19
25.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	19
26.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	20
27.	Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	20
28.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta	20
29.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	21
30.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta	21
31.	Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	21
32.	Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	21
	Opis podstawowych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	21
	Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw Akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	22
	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	24
	Komitet Audytu	25
	Opis polityki różnorodności	27
33.	Oświadczenia Zarządu	28

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej PROCAD

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

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

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

1.1 Podmiot dominujący

PROCAD SA powstała 26 maja 2006 roku w wyniku przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. PROCAD Sp. z o.o. została zawiązana 20 grudnia 1993 roku w Kancelarii Notarialnej E. Panc w Gdańsku przy ulicy Pniewskiego 8/2, początkowo pod nazwą „W.M. – CENTRUM CAD” Sp. z o.o. i postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku z dnia 23 grudnia 1993 roku została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod nr 9283.

W dniu 25 sierpnia 1994 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników dokonano zmiany nazwy Spółki na „W.M. - PROCAD Studio” Spółka z o.o.

Postanowieniem z dnia 3 września 2001 Sądu Rejonowego w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do rejestru KRS pod numerem 0000039860.

Dnia 29 września 2004 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników dokonano zmiany nazwy Spółki na PROCAD Spółka z o.o.

Od dnia 26 maja 2006 podstawę prawną działania Spółki stanowi Statut Spółki Akcyjnej sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Adama Wasaka, w Gdańsku przy ulicy Wajdeloty 18/1 (Rep. A nr 3140/2006). Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku PROCAD Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000258329 w dniu 1 czerwca 2006.

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

PROCAD SA zajmuje się wdrożeniami systemów CAD od 1994 roku. Obecnie jest największą Spółką informatyczną działającą na polskim rynku systemów Autodesk. Może poszczycić się wieloma wyróżnieniami, w tym: Autodesk Systems Center of the Year 1999/2000 (dla regionu Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki!) oraz wieloma nagrodami za największą w Polsce sprzedaż produktów Autodesk. PROCAD SA oferuje kompletne rozwiązania, dostarcza sprzęt komputerowy, urządzenia peryferyjne oraz różnego rodzaju oprogramowanie specjalistyczne. Zapewnia serwis gwarancyjny i pogwarancyjny sprzętu komputerowego i oprogramowania. Prowadzi szkolenia w oparciu o własne centrum szkoleniowe o statusie Autodesk Authorized Training Center. Oferuje usługi wdrożeniowe oraz pełną opiekę nad infrastrukturą IT. Pomaga w dobraniu najlepszych form finansowania inwestycji, oferuje przedłużone terminy płatności, raty oraz korzystny leasing operacyjny. Konsekwentnie realizuje strategię rozwoju terytorialnego - posiada obecnie 5 oddziałów (Radom, Warszawa, Poznań, Katowice i Wrocław).

1.2 Jednostka podlegająca konsolidacji

Jednostką podlegającą konsolidacji pełnej na dzień 31.12.2019 roku była spółka AUTOR KSI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Dane porównawcze obejmują także dane spółek DES ART Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz CADOR Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 15 listopada 2018 roku, które były konsolidowane metodą konsolidacji pełnej. W dniu 15 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca sprzedała cały posiadany pakiet udziałów w Spółce DES ART Sp. z o.o., stanowiący 61,82% udziału w kapitale zakładowym spółki, a transakcja objęła także CADOR Consulting Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest DES ART Sp. z o.o. W związku z powyższym Spółki DES ART oraz CADOR nie podlegają konsolidacji w 2019 roku.

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

1.3 Jednostka zależna nie podlegająca konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 31 grudnia 2019 roku była Projekt – Biz Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w której PROCAD SA posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Sprawozdanie finansowe tej

spółki zostało wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność jej danych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Udział kapitału zakładowego spółki w sumie pasywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 1,06%.

Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych, szczegółowe wymagania dotyczące ujawniania informacji zawarte w standardzie lub interpretacji nie muszą być spełnione, jeżeli informacje te nie są istotne.

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe, dotyczące jednostki nie podlegającej konsolidacji:

Spółka zależna	Aktywa	Kapitał Własny	Kapitał zakładowy	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto za 2019 rok
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	40	40	250	0	-2

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 Horeczy	- 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 Pospieszyski	- 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 Pospieszyskiego.

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

3. Skład organów zarządzającego i nadzorującego w Spółkach Grupy

W skład Zarządu AutoR KSI Spółki z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

Maciej Horeczy	- Prezes Zarządu,
----------------	-------------------

W skład Rady Nadzorczej AutoR KSI Spółki z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku jak również w okresie od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie uległy zmianie.

4. Oddziały i biura posiadane przez Grupę

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. Korfańskiego 2/309
- we Wrocławiu, przy ul. Skarbowców 23A

5. Podstawowe produkty

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

Grupa wyodrębnia następujące obszary działalności:

- A. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomagania projektowania (CAD) oraz subskrypcji czasowych, z których Grupa osiągnęła przychody w wysokości 34 170 tys. zł (24 249 tys. zł w 2018 roku), co stanowiło ok. 64% przychodów Grupy w roku 2019, a 45% w 2018 roku. Sprzedaż oprogramowania do komputerowego wspomagania projektowania (CAD) dzieli się na trzy zasadnicze branże:
- rozwiązania dla przemysłu (Manufacturing Solution),
 - systemy dla budownictwa i do projektowania architektury oraz infrastruktury (Architecture, Engineering & Construction).
 - oprogramowanie do wizualizacji i animacji komputerowej (Media& Entertainment).
- B. Usługi w zakresie oprogramowania CAD, w szczególności: sprzedaż usług wsparcia Autodesk oraz sprzedaż i wdrożenia własnego oprogramowania, z których Grupa osiągnęła przychody w wysokości 7 290 tys. zł (7 568 tys. zł w 2018 roku), co stanowiło ok. 14% przychodów Grupy w roku 2019 (14% w 2018 roku).

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 Grupa osiągnęła przychody w wysokości 4 191 tys. zł (w 2018 roku: 4 633 tys. zł), co stanowiło ok. 8% przychodów Grupy w roku 2019 (w 2018 roku 9%). W sprzedaży sprzętu komputerowego przeważający udział mają stacje robocze będące sprzętową bazą dla systemów CAD, w głównej mierze w oparciu o produkty HP oraz drukarki wielkoformatowe (plotery) tego samego producenta. Ofertę sprzętową uzupełniają rozwiązania innych producentów dotyczące: komputerów stacjonarnych, komputerów

kieszonkowych, notebooków, monitorów, kart graficznych, skanerów wielkoformatowych, drukarek, skanerów i digitizerów oraz materiały eksploatacyjne do wszystkich urządzeń drukujących, specjalistyczne folie i papiery na roli do wydruków CAD.

- D. Sprzedaż szkoleń, z których Grupa osiągnęła przychody w wysokości 2 787 tys. zł (w 2018 roku: 2 298 tys. zł), co stanowiło ok. 5 % wszystkich przychodów Grupy (w 2018 roku 4%).

PROCAD prowadzi szkolenia branżowe w zakresie:

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

- E. Sprzedaż wdrożeń CAD dla dużych odbiorców, z których Grupa osiągnęła przychody w wysokości 3 869 tys. zł (3 567 tys. zł w 2018 roku), co stanowiło ok. 7% przychodów Grupy w roku 2019 i w 2018 roku. Sprzedaż wdrożeń realizowana jest przez **AutoR KSI Sp. z o. o.**, która działa na szeroko rozumianym rynku IT, oferując specjalistyczne usługi wdrożeniowe i wspomaganie eksploatacyjnego systemów inżynierskich IT/CAX (CAD, CAM, CAE) w dużych przedsiębiorstwach i grupach kapitałowych wraz ze sprzedażą oprogramowania (głównie Autodesk i Arrow Tech) oraz sprzętu do prac IT/CAX.

- F. Udział przychodów z pozostałej działalności stanowił ok. 2% wszystkich przychodów osiągniętych przez Grupę w 2019 roku.

Przychody ze sprzedaży według grup produktów	Przychody netto ze sprzedaży	
	2019 (w tys. zł)	Udział w przychodach
Sprzedaż oprogramowania komputerowego	34 170	64%
Usługi w zakresie oprogramowania	7 290	14%
Sprzedaż i serwis sprzętu komputerowego	4 191	8%
Sprzedaż usług szkoleniowych	2 787	5%
Wdrożenia CAD	3 869	7%
Pozostała działalność	834	2%
Razem	53 141	100,00%

6. 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 Grupy PROCAD. Zasadniczą część przychodów (73,3%) Grupa osiąga ze sprzedaży produktów i usług jednego producenta Autodesk Inc.

Grupa dokonuje bezpośrednich zakupów od producenta oprogramowania, Autodesk Inc. oraz kooperuje z dwoma dostawcami tych rozwiązań, z których jeden, Tech Data 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.

7. Przewidywany rozwój Grupy

Grupa stabilnie utrzymuje swoją pozycję na rynku dostaw usług i rozwiązań informatycznych wspomagających procesy projektowe i wytwórcze klientów, ze szczególnym uwzględnieniem komputerowych systemów inżynierskich bazujących na technologii Autodesk. Grupa 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 Grupy, 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. Grupa 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 na dzień dzisiejszy 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.

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

Grupa prowadzi działalność gospodarczą głównie w Polsce, w związku z czym czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, takie jak dynamika PKB, stopy procentowe i kursy walut oraz stopa bezrobocia, kształtowanie się polityki fiskalnej oraz monetarnej, a także poziomy wydatków inwestycyjnych i sytuacja finansowa przedsiębiorstw wraz z różnymi innymi czynnikami mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów na produkty i usługi oferowane przez Grupę.

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

W 2019 roku Grupa 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 Grupa 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 Grupy była nadal konkurencja, która również wpływała na zmniejszenie osiąganych marż, w związku z koniecznością ponoszenia wysokich kosztów pozyskiwania klientów.

W segmencie usług szkoleniowych Grupa pozytywnie odczuwała uruchomione fundusze unijne w zakresie kapitału ludzkiego. W obszarze tym Grupa 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 dodatknych przepływów pieniężnych przez AutoR KSI jako oddzielny podmiot. Konsekwencją tej decyzji było dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości znaku towarowego AutoR oraz wartości firmy AutoR.

9. Sytuacja finansowa Grupy

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych dla Grupy PROCAD:

Podstawowe dane ekonomiczne	2019	2018	dynamika
Aktywa razem	23 581	24 217	97%
Kapitał własny	16 684	19 115	87%
Kapitał podstawowy	902	902	100%
Zobowiązania razem	6 897	5 102	135%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 192	4 745	109%
Przychody ze sprzedaży	53 141	53 302	100%
Zysk brutto ze sprzedaży	10 013	13 586	74%
Zysk netto	-2 431	870	-279%
EBIT (zysk operacyjny)	-2 269	1 139	-199%
EBITDA (zysk operacyjny plus amortyzacja)	-1 522	1 771	-86%
Zysk netto na jedną akcję	-0,27	0,06	-475%
EBIT na 1 akcję (wg średnioważonej l. akcji)	- 0,25	0,13	-199%
EBITDA na 1 akcję (wg średnioważonej l. akcji)	- 0,17	0,20	-86%

9.1 Wyniki finansowe

Rezultaty działalności Grupy w 2019 roku wykazują spadki wartości w porównaniu do wyników wykazywanych w okresie porównawczym ubiegłego roku, co jest efektem bazy porównawczej zawierającej wyniki spółek DES ART Sp. z o.o. i CADOR Sp. z o.o., które podlegały konsolidacji do dnia 15 listopada 2018 roku. Spółka DESART Sp. z o.o. została sprzedana przez Grupę w dniu 15 listopada 2018 roku wraz z CADOR Sp. z o.o., w której DESART Sp. z o.o. była właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym.

Przychody netto ze sprzedaży w 2019 roku wyniosły 53 141 tys. zł (w 2018 roku wyniosły 53 302 tys. zł) i były niższe o 0,3%, tj. o 161 tys. zł od osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku. Dane porównawcze zawierają kwotę przychodów w wysokości 11 307 tys. zł, pochodzącą z konsolidacji DESART i CADOR Spółek z o.o. w 2018 roku.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 10 013 tys. zł (13 586 tys. zł w 2018 roku), niższy o 3 573 tys. zł, tj. o 26% w porównaniu do roku ubiegłego. Marża brutto ze sprzedaży wyniosła 19% (25% w roku ubiegłym). Dominujący wpływ na spadek marży ma nowy model licencjonowania produktów Autodesk.

Na koszty sprzedaży składają się głównie koszty działań marketingowych, pozyskiwania klientów, wynagrodzeń w działach handlowych oraz koszty innych usług obcych zaklasyfikowanych jako koszty sprzedaży. Wartość kosztów sprzedaży wyniosła łącznie 7 141 tys. zł i spadła o 8% w stosunku do wartości z 2018 roku. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 3 022 tys. zł, były niższe o 36% rok do roku i stanowiły ok. 6% wartości przychodów ze sprzedaży.

W 2019 roku Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości znaku towarowego AutoR oraz wartości firmy AutoR, które zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Łączna wartość odpisów z tego tytułu wyniosła 2 366 tys. zł a podstawa utworzenia odpisów została przedstawiona w nocie nr 7.1 oraz nocie nr 8 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PROCAD za 2019 rok.

W rezultacie, po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności Grupa osiągnęła stratę operacyjną w wysokości 2 269 tys. zł wobec 1 139 tys. zł zysku operacyjnego osiągniętego w 2018 roku.

Na wielkość przychodów finansowych wpłynęły głównie otrzymane odsetki od lokat krótkoterminowych oraz zysk ze sprzedaży oraz wyceny jednostek inwestycyjnych. Główną pozycję kosztów finansowych stanowią odsetki z tytułu leasingu i strata na różnicach kursowych.

Na pozycjach przychodów i kosztów finansowych Grupa wykazała nadwyżkę finansową w kwocie 78 tys. zł (w 2018 roku nadwyżkę finansową w kwocie: 377 tys. zł). Tym samym, po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych Grupa osiągnęła stratę brutto z działalności gospodarczej w kwocie 2 191 tys. zł, w porównaniu do 1 516 tys. zł 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. Zatem ostatecznie, po skorygowaniu wyniku brutto o aktywa i rezerwę na odroczonego podatek dochodowy Grupa wykazała stratę netto z działalności kontynuowanej za 2019 rok w wysokości 2 431 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w 2018r. w kwocie 511 tys. zł. Na odchylenie zysku netto dominujący wpływ miały zdarzenia jednorazowe zarówno w 2019 jak i w 2018 roku. Strata netto wykazywana przez Grupę za 2019 rok wynika głównie z dokonanego odpisu z tytułu utraty wartości znaku towarowego AutoR oraz wartości firmy AutoR, natomiast zysk netto wykazany na koniec 2018 roku pochodził głównie z transakcji sprzedaży udziałów w jednostce zależnej DES ART.

9.2 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	6 122	6 217	-95	-2%	26%	26%
Aktywa obrotowe	17 459	18 000	-541	-3%	74%	74%
Suma aktywów	23 581	24 217	-636	-3%	100%	100%
Kapitał własny podmiotu dominującego	16 684	19 115	-2 431	-13%	71%	79%
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0%	0%	0%
Zobowiązania długoterminowe	1 705	357	1348	378%	7%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 192	4 745	447	9%	22%	20%
Suma pasywów	23 581	24 217	-636	-3%	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2019 roku suma aktywów wynosiła 23 581 tys. zł i była niższa o 636 tys. zł, tj. o ok. 3% niż na początek okresu.

Grupa prezentuje strukturę aktywów charakterystyczną dla przedsiębiorstwa prowadzącego działalność handlowo - usługową. Najbardziej znaczącym składnikiem majątku Grupy są aktywa obrotowe (74%). Aktywa trwałe Grupy stanowią 26% majątku. Dominującą pozycją aktywów obrotowych stanowią należności handlowe, stanowiące 31% majątku (w 2018 roku: 22%) oraz aktywa finansowe, stanowiące 21% (w 2018 roku: 39%) oraz środki pieniężne stanowiące 18% (w 2018 roku: 6%) aktywów ogółem. W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej PROCAD przeważają aktywa Jednostki Dominującej.

Po stronie pasywów kapitał własny uległ obniżeniu o równowartość straty netto Grupy za 2019 rok, tj. o kwotę 2 431 tys. zł (ok. 13% rok do roku) oraz nastąpił wzrost poziomu zobowiązań o 35%, wynikający głównie z zawarcia nowych umów leasingu samochodów oraz wdrożenia MSSF 16. Wartość zobowiązań z tytułu leasingu w 2019 roku wzrosła o kwotę 2 266 tys. zł. Zobowiązania handlowe stanowią 15% ogółu pasywów i wzrosły o ok. 10% w porównaniu do roku ubiegłego.

W ogólnej strukturze pasywów Grupy przeważa zatem kapitał własny, który jest głównym źródłem finansowania jej działalności, zapewniając Grupie stabilność finansową, niezależność wobec otoczenia oraz wypłacalność względem wierzycieli. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego jednostki dominującej do sumy pasywów) w pasywach Grupy wynosił 71% w 2019 roku oraz 79% za rok 2018, osiągając wielkości znacznie powyżej minimalnego poziomu (zakładanego jako 50%).

Grupa PROCAD na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. W związku ze wzrostem zobowiązań z tytułu leasingu obniżeniu podlegały wskaźniki zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (obliczany jako stosunek ogółu zobowiązań do sumy aktywów) osiągnął wartość 29% w 2019 roku i 21% w 2018 roku. Wskaźnik dług/kapitał własny (obliczany jako stosunek ogółu zobowiązań do kapitału własnego) osiągnął wartość 41% w 2019 roku i 27% w 2018 roku.

Grupa posiada bardzo dobrą strukturę kapitałową. Posiadane zasoby finansowe umożliwiają bezpieczne i niezagrażone funkcjonowanie Grupy we wszystkich jej obszarach.

9.3 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Grupy 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	-10,31%	3,59%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE)	Zysk netto		
		Kapitał własny	-14,57%	4,55%
3	Rentowność sprzedaży brutto	Zysk ze sprzedaży brutto		
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	18,84%	25,49%
4	Rentowność operacyjna	Zysk operacyjny+ amortyzacja		
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-2,86%	3,32%
5	Rentowność sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto		
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-4,57%	1,63%
Wskaźniki płynności				
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Aktywa obrotowe		
		Zobowiązania krótkoterminowe	3,36	3,79
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Aktywa obrotowe - (zapasy + rozliczenia międzyokresowe czynne)		
		Zobowiązania krótkoterminowe	3,29	3,54
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne		
		Zobowiązania krótkoterminowe	0,80	0,33
4	Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe	12 267	13 255
Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku				

1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności - cykl należności (w dniach)	Przec. należności fakturowane x il. dni badanego okresu	44	41
		Przychody ze sprzedaży		
2	Wskaźnik obrotowości należnościami (rotacja należności)	Przychody ze sprzedaży	8,37	8,90
		Przeciętny stan należności		
3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami cykl zobowiązań (w dniach)	Przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu	29	22
		Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów		
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przec. zapasy x ilość dni badanego okresu	5	7
		Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. produktów		
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	69	54
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	20	25

Wskaźniki struktury finansowania				
L.p.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia	Wskaźniki	
			2019	2018
1	2	3	4	5
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem	29%	21%
		Aktywa ogółem		
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe	10%	2%
		Kapitały własne		
3	Wskaźnik dług/kapitał własny	Zobowiązania ogółem	41%	27%
		Kapitały własne		
4	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT)	-2601%	127814%
		odsetki		
5	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy	274%	309%
		Majątek trwały (netto)		
6	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	Kapitał własny + rezerwy	71%	79%
		Całość majątku		
7	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.	85%	82%
		Suma pasywów		
8	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja	-24%	29%
		Zobowiązania ogółem		

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

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

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

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

Wskaźnik kapitału obrotowego kształtuje się na wysokim poziomie. Na jego wielkość głównie wpływają należności z tytułu dostaw i usług, aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne. Wskaźnik ten podwyższył się w porównaniu do 2017 roku. Wysoka wartość kapitału obrotowego przyczyniła się do powstania bufora finansowego przede wszystkim na użytek przetargów i projektów dedykowanych (wykonywanych na zamówienie) jak i planowanej inwestycji. Umożliwiło to skrócenie czasu realizacji umów na dostawę i wdrożenia aplikacji inżynierskich u Klienta oraz budowę przewagi konkurencyjnej poprzez kształtowanie dogodnych warunków płatności dla klientów Grupy.

W 2018 roku wskaźniki obrotowości uległ poprawie, średnia ilość dni kredytu kupieckiego udzielanego klientom wynosiła 41 dni (59 dni w 2017 roku). Natomiast o 3 dni skrócił się średni okres spłaty zobowiązań, z 25 dni w 2017 roku do 22 dni w 2018 roku, co poprawiło cykl konwersji gotówki z 40 do 25 dni.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa kontynuowała politykę finansowania swojej działalności z kapitału własnego oraz akumulowanych zysków. Dzięki temu Grupa wykazywała stabilną zdolność do obsługi zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. W ciągu roku obrotowego wszystkie istotne wskaźniki finansowe były na dobrym poziomie. Wskaźniki zadłużenia pozostawały na bezpiecznych, niskich poziomach, co w połączeniu z wysokim poziomem wskaźników płynności zapewnia Grupie bezpieczeństwo finansowe. Grupa jest wypłacalna, posiada stabilną sytuację finansową i nieznane są czynniki, które mogłyby tę sytuację znacząco pogorszyć w najbliższej przyszłości.

10. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2019 Grupa kontynuowała projekty dotyczące oprogramowania i usług koncentrując się szczególności 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 Grupy 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.

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

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

Ryzyka związane z działalnością Grupy i otoczeniem rynkowym

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

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 Grupy podjął działania prewencyjne mające na celu ograniczenie wśród pracowników i współpracowników ryzyka zakażenia koronawirusem, ograniczające do niezbędnego minimum aktywność biur stacjonarnych. Grupa 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 PROCAD głównie w następujących obszarach:

1. Szkoleń stacjonarnych prowadzonych w salach wykładowych, u klientów oraz w instytucjach oświatowych, które obecnie zostały odwołane lub przełożone. Podjęte zostały 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 Grupa nie zakończyła analizy i kwantyfikacji wpływu, jaki koronawirus COVID-19 może mieć na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe Grupy. 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 Zarząd 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 finansowy funkcjonowania Grupy.

Ryzyko silnej konkurencji

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

Ryzyko uzależnienia od jednego dostawcy

Zarówno AutoR jak i PROCAD są silnie uzależnione od jednego dostawcy – Autodesk Inc., co może stanowić zagrożenie dla jej działalności w przypadku zmiany warunków współpracy. W opinii Zarządu jednak zakończenie czy ograniczenie współpracy lub istotne pogorszenie jej warunków przez Autodesk Inc. ze swoimi kluczowymi partnerami w kraju nie wydaje się prawdopodobne. Istnieje ryzyko podjęcia przez Autodesk bezpośredniej dystrybucji oprogramowania (z pominięciem kanału partnerskiego) związane z rozwojem technologii cloud computing. Grupa monitoruje światowe trendy w tej dziedzinie i w jego ocenie w przewidywalnej przyszłości nie nastąpi znaczące ograniczenie tradycyjnego kanału dystrybucji (za pośrednictwem partnerów), ponieważ proces sprzedaży i wdrożenia specjalistycznego oprogramowania inżynierskiego wymaga obsługi ze strony partnerów, którzy stanowią istotnie ogniwo w przekonaniu klienta do danego rozwiązania oraz zapewnieniu mu odpowiedniego wsparcia technicznego.

Ryzyko związane ze zmianą zasad licencjonowania przez kluczowego dostawcę

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

Ryzyko operacyjne

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

Ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą

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

Ryzyko niewystarczającej ochrony ubezpieczeniowej

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

Ryzyko kredytowe

Grupa ogranicza ryzyko kredytowe przez analizę standingu finansowego potencjalnych klientów przed zawarciem umów sprzedaży oraz dostosowanie warunków każdej umowy do potencjalnego ryzyka. Transakcje zawierane są wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych. Część transakcji sprzedaży produktów dokonuje się na podstawie przedpłać. Grupa współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Zarząd Grupy ocenia, że ze względu na dużą liczbę i dywersyfikację klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie.

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

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

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko kursowe

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

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

Ryzyko płynności finansowej

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

Ryzyko niewłaściwego oszacowania zakresu prac wdrożeniowych

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

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

Ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemów informatycznych

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

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

Zmiany przepisów prawa podatkowego lub ich interpretacji

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

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi

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

Ryzyko wpływu informacji poufnych

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

Ryzyko związane z rynkiem kapitałowym

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

Ryzyko raportowania

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

12. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy.

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

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

PROCAD SA 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. Istotne transakcje 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. Szczegóły dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 42 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2019 rok oraz w punkcie 35 jednostkowego sprawozdania finansowego PROCAD SA za 2019 rok.

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

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

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

W omawianym okresie sprawozdawczym PROCAD SA 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 pożyczkach przez spółki z Grupy PROCAD zostały opisane w notcie nr 9.1 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

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

17. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

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

19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa posiada wystarczające środki do realizacji swoich bieżących zamierzeń inwestycyjnych. W roku 2019 przewidywane są inwestycje w infrastrukturę informatyczną oraz związane z tworzeniem własnych produktów. Grupa planuje także rozpoczęcie budowy obiektu biurowego, który będzie pełnił funkcję siedziby jednostki dominującej. 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. Pozycje pozabilansowe w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych objętych ewidencją pozabilansową. Pozycjami pozabilansowymi opisywanymi przez Grupę są należności i zobowiązania warunkowe, wykazane w notcie 41 „Należności i zobowiązania warunkowe” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 Grupy 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 Grupy wpływających na osiągnięte przez nią wyniki obecnie oraz w przyszłości są również:

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

Grupa posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie swoich bieżących zobowiązań. Zarząd Grupy 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 Grupy.

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 wyłączanej 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, zmniejszą się również związane z jego utrzymaniem koszty i obowiązki.

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 Grupy 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 Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Kapitał akcyjny PROCAD SA wynosi 901.900 zł i dzieli się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według stanu wiedzy na dzień 31 grudnia 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

Grupie 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 PROCAD SA, 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

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 systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Grupa posiada system kontroli wewnętrznej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi spółek. Sporządzanie sprawozdań finansowych Grupy PROCAD jest realizowane przez odpowiednio wykwalifikowanych pracowników PROCAD SA, którzy posiadają wiedzę niezbędną do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

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

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

- 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 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 wchodził:

- 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 podmiotu przeprowadzającego badanie 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 dotyczące wyboru podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych (audytora zewnętrznego), jak również jego zmiany, ocenę jego pracy, w szczególności w aspekcie jego niezależności
3. Rekomendacja zawiera uzasadnienie i (w przypadku gdy nie dotyczy odnowienia zlecenia badania zgodnie z art. 17 ust. 1 i 2 Ustawy BR), przynajmniej dwie możliwości powierzenia zlecenia badania, przy czym Komitet Audytu wyraża należycie uzasadnioną preferencję wobec jednej z nich.
4. Rekomendacja winna być wolna od wpływów stron trzecich. Komitet Audytu składa w tej sprawie stosowne oświadczenie w jej treści. Komitet Audytu winien jest także oświadczyć, że nie została nań nałożona żadna klauzula ograniczająca możliwość wyboru przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych, 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. 1 akapit drugi rozporządzenia nr 537/2014.

Komitet Audytu wyznacza Dyrektora Finansowego jako osobę, do której poszczególne działy spółki PROCAD SA zgłaszać będą zapotrzebowanie na świadczenie przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską lub przez członka sieci firm audytorskich dozwolonych usług niebędących badaniem.

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

Komitet Audytu dokonuje oceny zagrożeń niezależności 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 spełnieniu 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 przyznanego 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 przegląd 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 Auditor 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 przegląd 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 przegląd sprawozdania finansowego za półrocze 2018 roku, nie świadczyła na rzecz Grupy dozwolonych usług niebędących badaniem.

Opis polityki różnorodności.

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

W PROCAD 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.

Grupa 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 Grupę.

Na etapie rekrutacji pracownika stosowana jest metoda selekcji, umożliwiająca w sposób obiektywny ocenę kompetencji merytorycznych kandydatów, wykluczając jakiegokolwiek przejawy dyskryminacji czy nierównego traktowania. PROCAD 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PROCAD za 2019 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy PROCAD oraz wynik finansowy. Sprawozdanie zarządu z działalności w 2019 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy i Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie o zgodności

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

Jarosław Jarzyński – Prezes Zarządu

Janusz Szczęśniak – Wiceprezes Zarządu

Maciej Horeczy – Wiceprezes Zarządu