



**Półroczne Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej PROCAD
za okres sześciu miesięcy zakończony
w dniu 30 czerwca 2020 roku**

Gdańsk, 17 września 2020

Spis treści

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	4
2.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy	4
3.	Skład organu zarządzającego i nadzorującego	4
3.1	Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA	4
3.2	Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA	4
4.	Oddziały i biura posiadane przez Grupę	5
5.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz ..	5
6.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	5
7.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	6
8.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem	6
9.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi	7
10.	Informacje o zaciągniętych kredytach oraz udzielonych przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne pożyczkach, gwarancjach i poręczeniach	7
10.1	Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym	7
11.	Opis dokonań lub niepowodzeń oraz omówienie wyników	7
11.1	Wyniki finansowe	8
11.2	Sytuacja majątkowa	8
11.3	Źródła pokrycia majątku	8
12.	Nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki działalności	9
13.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego oraz perspektywy rozwoju	9
14.	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy	13
14.1	Umowa partnerska z Autodesk obowiązująca w roku 2020	13
15.	Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	13
16.	Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w pozostałych miesiącach roku obrotowego	13
17.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	15
17.1	Rozpoczęcie prac związanych z budową obiektu biurowego	15
17.2	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA	15
17.3	Skup akcji własnych w celu umorzenia	15
18.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem	15
19.	Oświadczenia Zarządu	16
19.1	Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania	16
19.2	Oświadczenie o zgodności	16
19.3	Oświadczenie o niezależności biegłego rewidenta	16

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 dwóch jednostek zależnych, w tym jednej spółki: AutoR KSI Sp. z o.o. konsolidowanej metodą pełną oraz jednej spółki wyłączanej 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 wewnątrzne 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.

1.2 Jednostka podlegająca konsolidacji

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. Zajmuje się wdrożeniami rozwiązań komputerowego wspomaganie projektowania (CAD) dla szeroko pojętej branży mechanicznej i przemysłu.

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 zaprzestaniu od 1 stycznia 2020 roku prowadzenia działalności przez AutoR KSI w formie odrębnego podmiotu. W pierwszym kwartale 2020 roku wszyscy pracownicy jednostki zależnej zostali zatrudnieni w PROCAD SA na warunkach analogicznych do posiadanych w Autor KSI a realizowane przez nich umowy i zadania zostały przeniesione do podmiotu dominującego.

1.3 Jednostka zależna nie podlegająca konsolidacji

Jednostką nie podlegającą konsolidacji na dzień 30 czerwca 2020 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 30 czerwca 2020 r. wynosi 1,11%.

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 półrocze 2020
PROJEKT-BIZ Spółka z o.o.	40	40	250	0	0

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy

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 od dnia 1 stycznia 2020 roku. W konsekwencji podjętej decyzji nastąpiło połączenie segmentu „Wdrożenia rozwiązań CAD dla dużych odbiorców”, obejmującego działalność spółki AUTOR z segmentem „Oprogramowanie komputerowe - sprzedaż i usługi”, w którym zatrudnieni zostali pracownicy spółki AutoR KSI. Z dniem 1 stycznia 2020 roku jednostka zależna AutoR KSI Sp. z o.o. zaprzestała prowadzenia działalności w formie odrębnego podmiotu.

Poza opisanymi powyżej zmianami, w okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2020 roku nie miały miejsca inne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

3. Skład organu zarządzającego i nadzorującego

3.1 Skład organu zarządzającego i nadzorującego PROCAD SA

a) W skład Zarządu PROCAD SA na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

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

b) Skład Rady Nadzorczej PROCAD SA na dzień 30 czerwca 2020 roku:

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

3.2 Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej PROCAD SA

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy.

Pomiędzy dniem kończącym okres sprawozdawczy a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uległy zmianie.

4. Oddziały i biura posiadane przez Grupę

Na dzień 30 czerwca 2020 roku PROCAD SA posiadała 5 oddziałów:

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

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku, 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%

W dniu 20 sierpnia 2020, od Familiar S.A., SICAV-SIF z siedzibą w Luksemburgu (Fundusz), wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 69 ust.1 pkt. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o sprzedaży w dniu 17 sierpnia 2020r. 502.332 akcji Emitenta i zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Przed dokonaniem transakcji Fundusz posiadał 502 332 akcji Emitenta, stanowiących 5,5697 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 502 332 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, dających 5,5697 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki (raport bieżący nr 24/2020).

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	3 300 192	36,59%	3 300 192	36,59%
Maciej Horeczy	477 000	5,29%	477 000	5,29%

Na dzień 30 czerwca 2020 r. PROCAD SA była w posiadaniu 1 181 024 sztuk akcji własnych o łącznej wartości bilansowej 2 832 tys. zł, co stanowi 13,09% kapitału zakładowego i daje 1 181 024 głosów (13,09%) na Walnym Zgromadzeniu.

W dniach od 22 lipca 2020 roku do dnia 12 sierpnia 2020 roku przeprowadzono proces nabywania akcji własnych PROCAD SA. W dniu 17 sierpnia 2020 roku nastąpiło rozliczenie zleceń kupna złożonych w odpowiedzi na „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki PROCAD SA” z dnia 22 lipca 2020 r. (raport bieżący nr 18/2020). W wyniku rozliczenia zakupu akcji Spółka nabyła łącznie 2 119 168 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 10 gr każda, za łączną kwotę 3 390 668,80 zł. Cena za jedną akcję była jednakowa i wyniosła 1,60 zł (raport bieżący nr 21/2020).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiada 3 300 192 szt. akcji własnych stanowiących 36,59% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcje własne Spółki zostały nabyte w celu ich umorzenia.

7. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

Kapitał akcyjny PROCAD SA wynosi 901.900 zł i dzielił się na 9 019 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Według stanu na dzień 30 czerwca 2020, roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdowały się następujące ilości akcji:

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

W dniu 18 sierpnia 2020 roku, od Pana Andrzeja Przewoźnika, wpłynęło do Spółki zawiadomienie o sprzedaży w dniu 17 sierpnia 2020 r. 9 497 sztuk akcji Spółki.

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

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Jarosław Jarzyński	Prezes Zarządu	1 413 750 szt.	141 375,00 zł
Janusz Szczęśniak	Wiceprezes Zarządu	1 379 604 szt.	137 960,40 zł
Maciej Horeczy	Wiceprezes Zarządu	477 000 szt.	47 700,00 zł

8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

W omawianym okresie sprawozdawczym 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.

9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. W pierwszym półroczu 2020 roku nie zostały zawarte żadne transakcje z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Szczegóły dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w notce numer 16 półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2020 roku.

10. Informacje o zaciągniętych kredytach oraz udzielonych przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne pożyczkach, gwarancjach i poręczeniach

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, dla których łączna wartość istniejących poręczeń, lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta czy Grupy.

W omawianym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągnęła żadnych kredytów.

10.1 Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku PROCAD SA nie udzieliła żadnych pożyczek.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku jedyną pożyczką była pożyczka udzielona w 2019 roku Panu Maciejowi Horeczemu przez jednostkę dominującą o następującej charakterystyce:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Data spłaty	Oprocentowanie
PROCAD SA	Maciej Horeczy	700	0	700	31-12-2026	4%

Zabezpieczeniem spłaty powyższej pożyczki jest umowa zastawu.

11. Opis dokonań lub niepowodzeń oraz omówienie wyników

Poniżej zaprezentowano zestawienie podstawowych wielkości ekonomicznych Grupy PROCAD:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Dynamika
Aktywa razem	22 576	23 581	96%
Aktywa trwałe	6 086	6 122	99%
Aktywa obrotowe	16 490	17 459	94%
Kapitał własny jednostki dominującej	16 353	16 684	98%
Kapitał zakładowy	902	902	100%
Zobowiązania razem	6 223	6 897	90%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 526	5 192	87%
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	26 037	24 532	106%
Zysk brutto ze sprzedaży	4 773	5 182	92%
Zysk netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	-331	266	-124%
EBIT (zysk operacyjny)	-393	538	-73%
EBITDA (zysk operacyjny plus amortyzacja)	136	851	16%
Zysk netto na jedną akcję	-0,04	0,03	-124%
EBIT na 1 akcję (wg średnioważonej l.akcji)	-0,04	0,06	-73%
EBITDA na 1 akcję (wg średnioważonej l.akcji)	0,02	0,09	16%

11.1 Wyniki finansowe

Przychody netto Grupy ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów za półrocze 2020 roku wyniosły 26 037 tys. zł i były wyższe o ok. 6%, tj. o 1 505 tys. zł od osiągniętych w tym samym okresie 2019 roku. Wzrost sprzedaży jest naturalnym efektem wprowadzonego przez Autodesk modelu licencjonowania oprogramowania. Zgodnie z założeniami tego modelu Grupa odnotowuje wzrosty związane z odnowieniami licencji czasowych sprzedanych przed rokiem, ale jednocześnie spadają marże uzyskiwane ze sprzedaży tych produktów.

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 4 773 tys. zł, który był niższy o ok. 8% od osiągniętego w I półroczu 2019 roku, tj. o kwotę 409 tys. zł. Grupa osiągnęła marżę brutto ze sprzedaży w wysokości 18%, tj. o ok. 3 punktów procentowych niższą niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Po uwzględnieniu salda na pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów sprzedaży i kosztów zarządu, Grupa wykazała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 393 tys. zł wobec 538 tys. zł zysku osiągniętego w I półroczu 2019 roku. Strata operacyjna jest przede wszystkim efektem spadku uzyskiwanych marż ze sprzedaży podczas gdy koszty stałe pozostały na niezmiennym poziomie. Koszty sprzedaży pozostają na wysokim poziomie, na co składają się przede wszystkim koszty działań marketingowych, pozyskiwania klientów, wynagrodzeń na działach handlowych oraz koszty innych usług obcych zaklasyfikowanych jako koszty sprzedaży. Jednostka dominująca wykazała za półrocze 2020 roku stratę operacyjną w wysokości 395 tys. zł wobec kwoty 505 tys. zł zysku operacyjnego wykazanego w okresie porównawczym.

Na wielkość przychodów finansowych Grupy wpłynęły głównie otrzymane odsetki od lokat krótkoterminowych oraz zysk z tytułu różnic kursowych. Koszty finansowe Grupy dotyczą odsetek od zawartych umów leasingu. W rezultacie w I półroczu 2020 r. Grupa wykazała nadwyżkę finansową na saldzie przychodów i kosztów finansowych w kwocie 67 tys. zł (w 2019 roku nadwyżkę finansową w kwocie 8 tys. zł). Tym samym po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, strata brutto wyniosła 326 tys. zł wobec 546 tys. zł zysku brutto za I półrocze 2019 roku.

Ostatecznie, po uwzględnieniu aktywów i rezerwy na odroczony podatek dochodowy Grupa wykazała stratę netto z działalności kontynuowanej za I półrocze 2020 roku w wysokości 331 tys. zł wobec zysku netto uzyskanego w I półroczu 2019 roku w kwocie 266 tys. zł.

Sprawozdanie jednostkowe PROCAD SA wykazuje zysk netto w kwocie 266 tys. zł (227 tys. zł w 2019 roku), na co wpłynęła otrzymana i ujęta w przychodach finansowych dywidenda od jednostki zależnej AutoR KSI w kwocie 600 tys. zł. Dywidenda podlegała eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

11.2 Sytuacja majątkowa

W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej PROCAD przeważają aktywa Jednostki Dominującej. Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) w bilansie skonsolidowanym wynosi ok. 37% wobec 35% wykazywanych na 31 grudnia 2019 roku. Aktywa obrotowe Grupy stanowią ok. 73% sumy aktywów. Na wielkość tę głównie wpływają należności z tytułu dostaw i usług, aktywa finansowe krótkoterminowe oraz środki pieniężne. Wskaźniki płynności ukształtowały się na wysokich poziomach. Wskaźnik bieżącej płynności na koniec omawianego okresu wynosił 3,64.

11.3 Źródła pokrycia majątku

Po stronie pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej nastąpił wzrost wartości wskaźnika struktury kapitałów własnych, spowodowany spadkiem poziomu zobowiązań o 13% oraz spadkiem kapitału własnego o 2%. Odzwierciedla to wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych), który wzrósł z poziomu 242% wg stanu na 31.12.2019 r. do 263% na 30.06.2020r. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy w omawianym okresie był w dalszym ciągu kapitał własny. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego do sumy pasywów) w pasywach Grupy jest wysoki i wynosi 72% na koniec półrocza 2020 roku oraz 71% na 31 grudnia 2019 roku. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy wyniósł około 28% i był niższy o 1 pp.% od wykazywanego na 31 grudnia 2019 r. Grupa posiada bardzo dobrą strukturę kapitałową. Posiadane zasoby finansowe umożliwiają bezpieczne i niezagrożone funkcjonowanie Grupy we wszystkich jej obszarach.

12. Nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki działalności

Wystąpienie w trakcie omawianego okresu sprawozdawczego stanu pandemii miało umiarkowany wpływ na wynik finansowy Grupy. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły pozycje istotnie wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które były nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Pozostałe informacje związane z oceną wpływu COVID-19 na wyniki osiągnięte w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz na wyniki w późniejszych okresach przedstawiono w punkcie „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego oraz perspektywy rozwoju” niniejszego dokumentu oraz w punkcie 17 Półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku.

13. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego oraz perspektywy rozwoju

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, w tym skutków pandemii

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. Według najnowszych prognoz Ministerstwa Finansów produkt krajowy brutto w Polsce zmniejszy się w tym roku o 4,6%. Istnieje ryzyko, że odbije się to negatywnie na kondycji finansowej polskich firm, osłabiając skłonności inwestycyjne przedsiębiorstw, w tym w rozwiązania IT. Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna może powodować utrzymywanie zachowawczych postaw w przedsiębiorstwach i w efekcie doprowadzić do spadku inwestycji oraz powstrzymywania się klientów z decyzjami zakupowymi, w obawie o swoją przyszłość i perspektywy dla całej gospodarki. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy.

Oczekiwany jesienny nawrót koronawirusa, może mieć również wpływ na zwiększenie rotacji należności, dlatego Grupa wprowadziła bardziej konserwatywną politykę zarządzania należnościami klientów.

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.

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

Grupa jest silnie uzależniona od jednego dostawcy – Autodesk Inc., co może stanowić zagrożenie dla jej działalności w przypadku zmiany warunków współpracy. W opinii Zarządu jednak zakończenie czy ograniczenie współpracy lub istotne pogorszenie jej warunków przez Autodesk Inc. ze swoimi kluczowymi partnerami w kraju nie wydaje się prawdopodobne. Istnieje ryzyko podjęcia przez Autodesk bezpośrednio 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 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 przedpłat. Grupa współpracuje od wielu lat z dużą liczbą klientów i nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Zarząd Grupy ocenia, że ze względu na dużą liczbę i dywersyfikację klientów oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami ryzyko nieściągalnych należności jest niewielkie a utworzony odpis aktualizujący w pełni je pokrywa.

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 zabezpieczenia tego ryzyka. Środki pieniężne są ulokowane w banku dysponującym wysokim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko kursowe

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

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

Ryzyko płynności finansowej

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

Ryzyko niewłaściwego oszacowania zakresu prac wdrożeniowych

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

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

Ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemów informatycznych

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

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

Ryzyko związane ze zmianami 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.

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.

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.

14. 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.

14.1 Umowa partnerska z Autodesk obowiązująca w roku 2020

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.

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

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

Natomiast zmiana w proporcjach posiadanych akcji nastąpi w wyniku umorzenia akcji własnych. Procad SA przeprowadziła skup i w dniu 17 sierpnia 2020 roku nabyła 2 119 168 szt. akcji własnych. Skup został przeprowadzony w celu umorzenia i został opisany w nocie 17.3 niniejszego sprawozdania. Łącznie Spółka posiada 3 300 192 szt. akcji własnych stanowiących 36,59% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

16. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w pozostałych miesiącach roku obrotowego

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

produkty i usługi oferowane przez Grupę. Ponadto na wyniki Grupy wpływ może mieć trwająca pandemia koronawirusa COVID-19 oraz spowodowane przez nią pogorszenie koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie. Wpływ ten będzie zależny od rozwoju sytuacji epidemiologicznej w Polsce i na świecie, a także od działań oraz rozwiązań legislacyjnych jakie podejmuje polski rząd. Grupa posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności w kolejnych okresach roku. Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje globalną sytuacją gospodarczą w celu oceny potencjalnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa na Grupę, ale na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie widzi fundamentalnych problemów z kontynuacją działalności 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 wyniki Grupy w pozostałych miesiącach roku.

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową Grupy są:

- niepewność na międzynarodowych rynkach finansowych i gospodarczych, 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,
- przesuwanie w czasie decyzji inwestycyjnych przez potencjalnych klientów,
- tendencje na rynku pracy w Polsce: wzrost płac oraz trudności z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników mogą działać niekorzystnie na plany rozwojowe firm,
- związany z członkostwem Polski w Unii Europejskiej dostęp polskich firm do środków z funduszy pomocowych i rozwojowych,
- zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez klientów,
- 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.

17. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

17.1 Rozpoczęcie prac związanych z budową obiektu biurowego

W dniu 10 lutego 2020 roku Zarząd Grupy podjął decyzję o wykorzystaniu projektu budowlanego sporządzonego w ramach przygotowań do realizacji projektu „Rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego PROCAD” (POIR.02.01.00-00-0121/15-00) do budowy obiektu biurowego, który będzie pełnić funkcję siedziby Spółki. Rozpoczęcie prac związanych z budową nastąpiło w dniu 20 lutego 2020 roku. Grupa podjęła także działania związane z adaptowaniem projektu budowlanego Centrum Badawczo-Rozwojowego w celu jego dostosowania do wymagań obiektu biurowego, bez funkcji Centrum Badawczo-Rozwojowego. Po dokonaniu niezbędnych zmian w projekcie PROCAD SA rozpocznie proces zbierania ofert od potencjalnych wykonawców obiektu.

17.2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROCAD SA

W dniu 29 czerwca 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA, które między innymi podjęło uchwałę nr 9 w sprawie pokrycia straty za 2019 rok obrotowy w całości ze środków kapitału zapasowego. Treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 12/2020 w dniu 29 czerwca 2020 roku.

17.3 Skup akcji własnych w celu umorzenia

W dniu 9 lipca 2020 roku, po ogłoszonej w dniu 29 czerwca 2019 r. przerwie w obradach, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROCAD SA podjęło uchwałę w przedmiocie przyjęcia programu oraz udzielenia Zarządowi upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki w celu umorzenia (raport bieżący nr 16/2020).

Proces nabywania akcji własnych PROCAD SA prowadzony był w dniach od 22 lipca 2020 roku do dnia 12 sierpnia 2020 roku. W dniu 17 sierpnia 2020 roku nastąpiło rozliczenie zleceń kupna złożonych w odpowiedzi na „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki PROCAD SA” z dnia 22 lipca 2020 r. (raport bieżący nr 18/2020). W wyniku rozliczenia zakupu akcji Spółka nabyła łącznie 2 119 168 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 10 gr każda, za łączną kwotę 3 390 668,80 zł. Cena za jedną akcję była jednakowa i wyniosła 1,60 zł (raport bieżący nr 21/2020).

Nabycie akcji nastąpiło poza rynkiem regulowanym, za pośrednictwem Biura Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. Akcje zostały nabyte na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych.

Nabyte akcje stanowią 23,50% udziału w kapitale zakładowym oraz odpowiadają 2 119 168 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 23,50% ogólnej liczby głosów w Spółce. Celem nabycia akcji własnych jest ich umorzenie.

Poza wskazanymi wyżej akcjami, Spółka posiada nabyte wcześniej 1 181 024 szt. akcji własnych, stanowiących 13,09% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Łącznie Spółka posiada 3 300 192 szt. akcji własnych stanowiących 36,59 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, przy czym zgodnie z treścią art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, akcje te nie uprawniają do oddania głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany podstawowych zasad zarządzania w Grupie PROCAD.

19. Oświadczenia Zarządu

19.1 Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania

Według naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PROCAD oraz dane porównawcze 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 pierwszym półroczu 2020 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy PROCAD, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

19.2 Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PROCAD za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

19.3 Oświadczenie o niezależności biegłego rewidenta

Zarząd PROCAD oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za półrocze 2020 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Jarosław Jarzyński – Prezes Zarządu

Janusz Szczęśniak – Wiceprezes Zarządu

Maciej Horeczy – Wiceprezes Zarządu