

Raport roczny za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	99 133	76 209	23 355	17 416
Zysk ze sprzedaży	21 504	20 236	5 066	4 625
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	21 437	19 891	5 050	4 546
EBITDA	22 985	21 047	5 415	4 810
Zysk przed opodatkowaniem	24 892	19 934	5 864	4 556
Zysk netto	20 097	16 056	4 735	3 669
Przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 685	16 527	4 402	3 777
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 825)	118	(430)	27
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 466)	(12 238)	(3 644)	(2 797)
Przepływy pieniężne netto – razem	1 394	4 407	328	1 007
Stan finansów				
Aktywa razem	34 297	27 286	8 223	6 168
Aktywa trwałe	4 211	2 777	1 010	628
Aktywa obrotowe	30 086	24 509	7 216	5 540
Kapitał własny razem	23 467	18 529	5 626	4 188
Zobowiązania razem	10 830	8 757	2 597	1 979
Zobowiązania długoterminowe razem	1 262	418	303	94
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 568	8 339	2 294	1 885
Wskazniki				
Liczba akcji	28 232	28 232	28 232	28 232
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,71	0,57	0,17	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,83	0,66	0,20	0,15

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu (31.12.2017 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2017 z dnia 2017-12-29 tj. 4,1709 zł; 31.12.2016 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 224/A/NBP/2016 z dnia 31.12.2016 tj. 4,4240 zł);
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2017r. – 4,2447 zł; 2016r. – 4,3757 zł).

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

1.	Sprawozdania podstawowe.....	6
2.	Informacje ogólne.....	10
2.1.	Informacje o Spółce	10
2.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej.....	11
2.3.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	12
3.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	12
4.	Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego.....	13
4.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności	13
4.2.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego.....	13
4.3.	Założenie kontynuacji działalności	14
4.4.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe.....	14
4.5.	Status zatwierdzenia standardów w UE	14
4.6.	Nowe i zmienione regulacje MSSF.....	14
4.7.	Stosowane zasady rachunkowości.....	15
4.7.1.	Zmiany zasad rachunkowości.....	15
4.7.2.	Wartości niematerialne	15
4.7.3.	Środki trwałe.....	16
4.7.4.	Środki trwałe w budowie	16
4.7.5.	Instrumenty finansowe.....	16
4.7.6.	Utrata wartości	18
4.7.7.	Leasing.....	18
4.7.8.	Kapitał własny	19
4.7.9.	Rezerwy	19
4.7.10.	Odroczony podatek dochodowy.....	19
4.7.11.	Uznawanie przychodów.....	19
4.7.12.	Koszty świadczeń pracowniczych	20
4.7.14.	Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	21
4.7.15.	Szacunki Zarządu	21
5.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.....	22
5.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	22
5.2.	Informacje geograficzne.....	23
5.3.	Istotni klienci	23
6.	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	24
6.1.	Wartości niematerialne.....	24
6.2.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
6.3.	Aktywa finansowe	28
6.4.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	30
6.5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	30
6.6.	Pozostałe aktywa.....	30
6.7.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31

6.8.	Pozostałe aktywa długoterminowe.....	33
6.9.	Kapitał akcyjny.....	34
6.10.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	35
6.11.	Kapitał rezerwowy	36
6.12.	Kapitał zapasowy	36
6.13.	Zyski zatrzymane.....	36
6.14.	Inne zobowiązania finansowe.....	37
6.15.	Rezerwy.....	37
6.16.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	38
6.17.	Pozostałe zobowiązania i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.....	38
6.18.	Zobowiązania z tytułu leasingu	39
6.19.	Przychody ze sprzedaży.....	39
6.20.	Koszty działalności operacyjnej - usługi obce.....	40
6.21.	Pozostałe przychody i koszty finansowe.....	40
6.22.	Przychody i koszty finansowe	41
6.23.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....	42
6.24.	Struktura zatrudnienia	44
6.25.	Zobowiązania warunkowe.....	44
6.26.	Działalność zaniechana.....	44
6.27.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	44
6.28.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	45
6.29.	Zarządzenie ryzykiem finansowym.....	46
6.30.	Ryzyko kredytowe.....	46
6.31.	Ryzyko utraty płynności finansowej	47
6.32.	Ryzyko towarowe.....	47
6.33.	Ryzyko walutowe	47
6.34.	Ryzyko stóp procentowych.....	48
6.35.	Instrumenty finansowe	49
6.36.	Ustalenie wartości godziwej.....	50
6.37.	Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne	51
6.38.	Programy opcji menadżerskich	52
6.39.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	52
6.40.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	54
6.41.	Istotne sprawy sporne przeciwko Jednostce	54
6.42.	Zdarzenia po dniu bilansowym	54
6.43.	Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	55

1. Sprawozdania podstawowe

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	2017	2016
		PLN'000	PLN'000
Przychody		99 133	76 209
Przychody netto ze sprzedaży usług	5.19	99 133	76 209
Koszty działalności operacyjnej		77 629	55 973
Amortyzacja		1 548	1 156
Zużycie materiałów i surowców		1 864	1 949
Usługi obce	5.20	45 517	33 819
Podatki i opłaty		360	215
Wynagrodzenia		20 846	13 962
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		5 087	3 195
Pozostałe koszty		2 407	1 677
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		21 504	20 236
Pozostałe przychody operacyjne	5.21	193	244
Pozostałe koszty operacyjne	5.21	260	589
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		21 437	19 891
Przychody finansowe	5.22	3 475	358
Koszty finansowe	5.22	20	315
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		24 892	19 934
Podatek dochodowy	5.23	4 795	3 878
Zysk (strata) netto		20 097	16 056
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		20 097	16 056
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		0,71	0,57
Zwykły		0,71	0,57
Rozwodniony		0,71	0,57

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	2017	2016
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe		4 211	2 777
Wartości niematerialne	5.1	125	233
Rzeczowe aktywa trwałe	5.2	3 093	2 004
Udziały w jednostkach zależnych	5.3	54	54
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5.23	606	434
Pozostałe aktywa długoterminowe	5.7	333	52
Aktywa obrotowe		30 086	24 509
Należności z tytułu dostaw i usług	5.7	13 442	12 001
Należności pozostałe	5.7	1 914	1 365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.5	12 242	10 879
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5.3	1 868	-
Pozostałe aktywa	5.6	620	264
Aktywa razem		34 297	27 286
PASYWA			
Kapitał własny		23 467	18 529
Kapitał akcyjny	5.9	565	565
Kapitał rezerwowy	5.11	1 775	1 689
Kapitał zapasowy	5.12	6 597	5 222
Zyski zatrzymane	5.13	14 530	11 053
- w tym zysk (strata) netto		20 097	16 056
- odpisy z zysku - dywidendy		(3 952)	(3 388)
Zobowiązanie długoterminowe		1 262	418
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5.23	550	102
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5.15	27	19
Inne zobowiązania finansowe	5.14	685	297
Zobowiązania krótkoterminowe		9 568	8 339
Inne zobowiązania finansowe	5.14	229	319
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5.16	4 228	3 103
Zobowiązania pozostałe	5.17	2 879	2 096
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	5.17	1 558	2 371
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5.15	642	418
Pozostałe rezerwy	5.15	32	32
Zobowiązania razem		10 830	8 757
Pasywa razem		34 297	27 286

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku		563	3 614	1 352	9 280	14 809
Całkowite dochody		-	-	-	16 056	16 056
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	16 056	16 056
Transakcje z właścicielami		2	-	337	(3 388)	(3 049)
Emisja akcji/wydanie udziałów		2	-	-	-	2
Odpisy z zysku		-	-	-	(3 388)	(3 388)
Warranty na akcje		-	-	337	-	337
Podział wyniku roku ubiegłego		-	1 609	-	(10 895)	(9 287)
Dywidenda	5.10	-	-	-	(9 287)	(9 287)
Stan na 31 grudnia 2016 roku		565	5 222	1 689	11 053	18 529
Całkowite dochody		-	-	-	20 097	20 097
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	20 097	20 097
Transakcje z właścicielami		-	-	86	(3 952)	(3 866)
Odpisy z zysku		-	-	-	(3 952)	(3 952)
Warranty na akcje		-	-	86	-	86
Podział wyniku roku ubiegłego		-	1 375	-	(12 668)	(11 293)
Dywidenda	5.10	-	-	-	(11 293)	(11 293)
Stan na 31 grudnia 2017 roku		565	6 597	1 775	14 530	23 467

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	2017	2016
		PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto		20 097	16 056
Korekty		(1 412)	471
Amortyzacja		1 548	1 156
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5.27	(1)	(215)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(49)	(29)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(104)	(2)
Zmiana stanu rezerw		680	126
Zmiana stanu należności	5.27	(2 271)	(2 746)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5.27	1 095	2 261
Wycena instrumentów pochodnych		(1 868)	(110)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(528)	(307)
Inne korekty – koszty programów motywacyjnych		86	337
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 685	16 527
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		122	3 806
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		122	2
Otrzymane odsetki		-	45
Zbycie aktywów finansowych		-	3 759
Wydatki		1 947	3 688
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5.37	1 947	1 688
Nabycie aktywów finansowych		-	2 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 825)	118
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		68	2
Wpływy z emisji kapitałów		-	2
Odsetki		68	-
Wydatki		15 534	12 240
Odsetki		20	18
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		269	122
Dywidendy wypłacone	5.10	15 245	12 100
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(15 466)	(12 238)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		1 394	4 407
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		1 363	4 405
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(31)	(2)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		10 879	6 474
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM		12 273	10 879
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

2. Informacje ogólne

2.1. Informacje o Spółce

PGS SOFTWARE spółka akcyjna ("Spółka") powstała 2 kwietnia 2008 roku na podstawie aktu notarialnego Repertorium nr Akt Notarialny Rep. A nr 766/2008.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000304562. Spółce nadano numer statystyczny REGON 020363023.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Suchej 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka jest jednym z wiodących producentów i dostawców usług programistycznych i testowych w Polsce, głównie z zakresu rozwiązań mobilnych, internetowych oraz tworzenia baz danych. Przedmiotem działalności Spółki jest oferowanie klientom biznesowym zaprojektowanych zgodnie z potrzebami danego podmiotu kompleksowych rozwiązań informatycznych. Spółka oferuje kompleksowe usługi w zakresie tworzenia oprogramowania (od analizy biznesowej po utrzymanie), jak również samodzielne usługi w zakresie programowania i testowania.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Jednostki.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki był następujący:

- Zarząd:

Wojciech Gurgul	-	Prezes Zarządu,
Paweł Gurgul	-	Wiceprezes Zarządu.

- Rada Nadzorcza:

Paweł Piwowar	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jacek Bierkowski	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Piotr Szkutnicki	-	Członek Rady Nadzorczej,
Witold Strumiński	-	Członek Rady Nadzorczej,
Therese Asmar	-	Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki był następujący:

- Zarząd:

Wojciech Gurgul	-	Prezes Zarządu,
Paweł Gurgul	-	Wiceprezes Zarządu.

- Rada Nadzorcza:

Paweł Piwowar	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jacek Bierkowski	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Piotr Szkutnicki	-	Członek Rady Nadzorczej,,
Witold Strumiński	-	Członek Rady Nadzorczej,
Therese Asmar	-	Członek Rady Nadzorczej.,

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	32%	15 317	38%
Infinitas FIZ AN	9 067	32%	15 317	38%
Pozostali	10 098	36%	10 098	24%
RAZEM	28 232	100%	40 732	100%

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	32%	15 317	38%
Infinitas FIZ AN	9 067	32%	15 317	38%
Pozostali	10 098	36%	10 098	24%
RAZEM	28 232	100%	40 732	100%

2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

PGS Software S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGS Software S.A. Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład grupy kapitałowej, dla której PGS Software S.A. jest jednostką dominującą, przedstawiał się następująco:

NAZWA	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			2017	2016
iPGS Sp. z o.o.	Usługi informatyczne	Polska	100,0	100,0
PGS Ltd.	Usługi informatyczne	Wielka Brytania	100,0	100,0

Czas trwania działalności jednostek zależnych dla PGS Software S.A. jest nieograniczony.

Rokiem obrotowym Jednostki oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Ze względu na nieistotność danych finansowych spółek zależnych Jednostka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w nocie informacyjnej dodatkowej wskazano inaczej). Polski nowy złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie średnim kursu waluty NBP obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień.

Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Kursy bilansowe:

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI AKTYWÓW	31.12.2017	31.12.2016
EUR/PLN	4,1709	4,4240
GBP/PLN	4,7001	5,1445

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI I PASYWÓW	31.12.2017	31.12.2016
EUR/PLN	4,1709	4,4240
GBP/PLN	4,7001	5,1445

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 31 marca 2018 roku.

4. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki oświadcza, iż sprawozdanie finansowe PGS Software S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Jednostki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

4.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- not objaśniających.

4.2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

4.3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

4.4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W punkcie 3.7 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

4.5. Status zatwierdzenia standardów w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Jednostkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

4.6. Nowe i zmienione regulacje MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Status zatwierdzania nowych standardów

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Spółka zastosowała w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2017 roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa dotycząca ujawniania informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 r.;
- MSR 12 „Podatek odroczony” – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 r.

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone lecz jeszcze nie obowiązują, a których Spółka nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2017 roku ani dla lat wcześniejszych.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.;
- MSSF 16 „Leasing” obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.
- MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.;
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.;

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują, nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę. Ich zastosowanie w ocenie Zarządu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.;
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.;
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.

Zarząd Jednostki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

4.7. Stosowane zasady rachunkowości

4.7.1. Zmiany zasad rachunkowości

W prezentowanych okresach Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości.

4.7.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialne występujące w Jednostce oraz stawki amortyzacji:

- | | |
|------------------------------------|-----------|
| ▪ Oprogramowanie komputerowe | do 2 lat, |
| ▪ Patenty, licencje, znaki firmowe | od 2 lat. |

4.7.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. Ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Wartość amortyzacji środków trwałych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”

4.7.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.7.5. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy Jednostka staje się stroną wiążącej umowy.

W momencie początkowego ujęcia wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej uciążanej (aktywa) lub otrzymanej (zobowiązania) zapłaty. Wartość tę określa się na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych odpowiednio otrzymanych lub uiszczanych płatności.

Do celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa dzieli się na cztery grupy:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Utrzymywane do terminu zapadalności,
- Dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielą się na:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu.

Aktywa i zobowiązania wycenia się na każdy dzień bilansowy. Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

GRUPA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ	CHARAKTERYSTYKA	ZASADY WYCENY
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wszystkie instrumenty pochodne (z wyjątkiem tych wykorzystywanych jako zabezpieczające). Inne pozycje które powstały lub zostały nabyte w celach handlowych. Każda pozycja wyznaczona jako taka w momencie powstania.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa dłużne nabyte przez Jednostkę, co do których nie ma intencji sprzedaży przez Jednostkę przed terminem wykupu, niezależnie od ceny rynkowej instrumentu lub sytuacji Jednostki. Akcje nie mają określonego terminu zapadalności, dlatego nie są jako takie klasyfikowane.	Według zamortyzowanego kosztu. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Pożyczki i należności	Aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, Pożyczki/kredyty, zarówno udzielone przez Jednostkę jak i nabyte, które nie są kwotowane na aktywnym rynku (różnica do kategorii aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności). Jednostka nie ma obowiązku wykazywać intencji utrzymania do terminu zapadalności.	Według zamortyzowanego kosztu. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Dostępne do sprzedaży	Wszystkie aktywa nieuwzględnione w powyższych kategoriach lub wyznaczone do tej kategorii. Np. Spółka może klasyfikować jako takie niektóre inwestycje w akcje lub instrumenty dłużne. Aktywa przeznaczone do obrotu w tym instrumenty pochodne nie mogą być klasyfikowane do tej pozycji.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania przeznaczone do obrotu albo wyznaczone jako takie w momencie początkowego ujęcia. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych są zawsze zaliczane do tej kategorii (z wyjątkiem efektywnej części instrumentu zabezpieczającego). Wyemitowane instrumenty dłużne, które Jednostka nie zamierza odkupić w celu zrealizowania zysku z krótkoterminowych wahań stóp procentowych są przykładem zobowiązań przeznaczonych do obrotu.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Zobowiązania wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Inne zobowiązania niż wykazane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów. Najczęściej spotykana kategoria zobowiązań finansowych, np. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wyemitowane instrumenty dłużne, zaciągnięte pożyczki, kredyty, lokaty klientów.	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego. W pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

4.7.6. Utrata wartości

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości. Testy sprawdzające są przeprowadzane raz w roku także w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania oraz w stosunku do wartości firmy niezależnie od zaistnienia przesłanek.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwana to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

Utrata wartości należności handlowych

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Spółka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

4.7.7. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich ekonomicznej użyteczności.

4.7.8. Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

4.7.9. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.7.10. Odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

4.7.11. Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne zmniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Przychody ze sprzedaży dóbr Spółka ujmuje, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr;
- przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli;
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- istnieje prawdopodobieństwo, że Jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji; oraz

- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, Jednostka ujmuje przychody z transakcji na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Jednostka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

4.7.12. Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia.

4.7.13. Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

4.7.14. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki; lub
- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Jednostki.

4.7.15. Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zarząd określa zagrożenie spłaty należności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Spółka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności.

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla aktywowanych w pozycji wartości niematerialnych kwot poniesionych kosztów prac rozwojowych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgową netto aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach Jednostki.

5. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów

5.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W oparciu o definicję zawartą w MSFF 8 działalność Jednostki oparta jest na usługach wydawnictwa programów informatycznych i została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Spółkę
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyczną dla branży współpracą z dostawcami, których produkty są dystrybuowane przez wszystkie kanały sprzedażowe;
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych grup produktowych, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiągniętych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji;
- Zarząd PGS SOFTWARE S.A. z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki jako całości, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

5.2. Informacje geograficzne

Jednostka działa głównie w obszarach geograficznych:

- w Polsce, będącym krajem jej siedziby,
- Europie,
- USA,
- Chiny i pozostałe regiony.

Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne:

PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
Polska	1 841	1 661
Europa	89 273	69 348
USA	5 081	4 989
Pozostałe	2 938	211
RAZEM	99 133	76 209

Wśród pozostałych odbiorców znajdują się kontrahenci z takich krajów jak Brazylia i Australia.

AKTYWA TRWAŁE*	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
Polska	122	2
RAZEM	122	2

*aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych.

5.3. Istotni klienci

W roku 2017 obroty z klientem AVIVA (GB105437300) stanowiły 15% wszystkich uzyskanych przychodów. W roku 2016 nie występował klient, z którym obroty przekroczyły 10 % wartości sprzedaży.

6. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

6.1. Wartości niematerialne

Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	68	5	634	707
zwiększenia	-	-	61	61
nabycie	-	-	61	61
Wartość brutto na koniec okresu	68	5	695	768
Skumulowane umorzenie na początek okresu	43	-	431	474
zwiększenia	11	-	158	169
amortyzacja okresu bieżącego	11	-	158	169
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	54	-	589	643
Wartość netto na koniec okresu	14	5	106	125

Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2016

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	68	5	414	487
zwiększenia	-	-	220	220
nabycie	-	-	220	220
Wartość brutto na koniec okresu	68	5	634	707
Skumulowane umorzenie na początek okresu	32	-	271	303
zwiększenia	11	-	160	171
amortyzacja okresu bieżącego	11	-	160	171
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	43	-	431	474
Wartość netto na koniec okresu	25	5	203	233

Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017
Własne	125
RAZEM	125

Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016
Własne	233
RAZEM	233

6.2. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Środki trwałe	3 093	1 928
budynki i budowle	525	111
urządzenia techniczne i maszyny	1 102	1 142
środki transportu	1 064	462
inne środki trwałe	402	213
Środki trwałe w budowie	-	76
RAZEM	3 093	2 004

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	188	4 074	1 018	339	76	5 695
zwiększenia	527	1 110	800	248	463	3 148
nabycie	-	1 110	-	248	463	1 809
leasing	-	-	800	-	-	800
przeniesienie ze środków trwałych	527	12	-	-	-	539
zmniejszenia	149	1 187	254	74	527	2 191
zbycie	-	143	254	3	-	400
likwidacja	149	1 032	-	71	-	1 252
przeniesienie ze środków trwałych	-	12	-	-	527	539
Wartość brutto na koniec okresu	566	4 009	1 564	513	-	6 652
Skumulowane umorzenie na początek okresu	77	2 932	556	126	-	3 691
zwiększenia	16	1 112	198	52	-	1 378
amortyzacja okresu bieżącego	16	1 112	198	52	-	1 378
zmniejszenia	52	1 137	254	67	-	1 510
zbycie	-	134	254	3	-	391
likwidacja	52	1 003	-	64	-	1 119
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	41	2 907	500	111	-	3 559
Wartość netto na koniec okresu	525	1 102	1 064	402	-	3 093

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2016

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	71	2 897	929	218	-	4 115
zwiększenia	117	1 232	89	121	76	1 635
nabycie	117	1 232	-	121	76	1 546
leasing	-	-	89	-	-	89
zmniejszenia	-	55	-	-	-	55
zbycie	-	55	-	-	-	55
Wartość brutto na koniec okresu	188	4 074	1 018	339	76	5 695
Skumulowane umorzenie na początek okresu	71	2 192	404	93	-	2 760
zwiększenia	6	795	152	33	-	986
amortyzacja okresu bieżącego	6	795	152	33	-	986
zmniejszenia	-	55	-	-	-	55
zbycie	-	55	-	-	-	55
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	77	2 932	556	126	-	3 691
Wartość netto na koniec okresu	111	1 142	462	213	76	2 004

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Własne	525	1 102	-	402	3 093
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	1 064	-	-
RAZEM	525	1 102	1 064	402	3 093

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Własne	111	1 142	-	213	1 928
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	462	-	-
RAZEM	111	1 142	462	213	1 928

6.3. Aktywa finansowe

Podział aktywów finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2016 – 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE 2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	-	54	54	54
w jednostkach powiązanych	-	54	54	54
udziały lub akcje	-	54	54	54
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 868	-	-	1 868
w jednostkach pozostałych	1 868	-	-	1 868
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	1 868	-	-	1 868

WYSZCZEGÓLNIENIE 2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	-	54	54	54
w jednostkach powiązanych	-	54	54	54
udziały lub akcje	-	54	54	54
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
w jednostkach pozostałych	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	-	-	-	-

Szczegółowy zakres zmian aktywów finansowych w latach 2016 – 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE 2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Aktywa finansowe na początek okresu	-	54	54	54
Zwiększenia	1 868	-	-	1 868
nabycie jednostek uczestnictwa w FIO	-	-	-	-
wycena kontraktów forward i opcji	1 868	-	-	1 868
Zmniejszenia	-	-	-	-
sprzedaż innych aktywów finansowych	-	-	-	-
sprzedaż jednostek uczestnictwa w FIO	-	-	-	-
Aktywa finansowe na koniec okresu	1 868	54	54	1 922

WYSZCZEGÓLNIENIE 2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Aktywa finansowe na początek okresu	1 849	56	54	1 905
Zwiększenia	2 000	-	-	2 000
nabycie jednostek uczestnictwa w FIO	2 000	-	-	2 000
wycena kontraktów forward i opcji	-	-	-	-
Zmniejszenia	3 849	2	-	3 851
sprzedaż innych aktywów finansowych	-	2	-	2
sprzedaż jednostek uczestnictwa w FIO	3 849	-	-	3 849
Aktywa finansowe na koniec okresu	-	54	54	54

6.4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

NAZWA I SIEDZIBA	% posiadanych akcji/udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Zysk (strata) za okres 2017	Kapitał własny na 31.12.2017
iPGS Sp. z o.o. Wrocław	100	100	265	322
PGS Ltd Wielka Brytania	100	100	(15)	42
RAZEM			250	364

6.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasach	1	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 060	1 181
Lokaty	10 181	9 697
RAZEM	12 242	10 879

6.6. Pozostałe aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
ubezpieczenia majątkowe	113	62
abonamenty na korzystanie z serwisów	203	47
subskrypcje na oprogramowania	190	102
pozostałe	114	53
RAZEM	620	264

Na pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe składają się m.in. domeny internetowe, składki członkowskie i prenumeraty.

6.7. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Należności od jednostek powiązanych	40	22
z tytułu dostaw i usług	40	22
Należności od pozostałych jednostek	13 402	11 979
z tytułu dostaw i usług	13 402	11 979
RAZEM	13 442	12 001

Należności pozostałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Należności publicznoprawne	1 898	1 328
Należności inne	16	37
kaucje i wadia	6	4
pozostałe	10	33
RAZEM	1 914	1 365

Na należności publicznoprawne zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i 31 grudnia 2016 roku składały się wyłączenie należności z tytułu podatku VAT.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2017 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
Nieprzeterminowane	8 301	-	8 301
Przeterminowane	5 721	(580)	5 141
0- 90 dni	4 714	-	4 714
91 – 180 dni	96	-	96
181 – 360 dni	321	-	321
powyżej 360 dni	590	(580)	10
RAZEM	14 022	(580)	13 442

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2016 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
Nieprzeterminowane	7 604	-	7 604
Przeterminowane	4 890	(493)	4 397
0- 90 dni	4 528	(241)	4 287
91 – 180 dni	153	(49)	104
181 – 360 dni	19	(13)	6
powyżej 360 dni	190	(190)	-
RAZEM	12 494	(493)	12 001

Odpisy aktualizujące należności

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 580 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisów aktualizujących należności w okresie były następujące:

Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2017	Zwiększenia w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	Zmniejszenia w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	Ujęte jako koszt w trakcie okresu	Ujęte jako przychód w trakcie okresu	Wartość na dzień 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	493	90	3	90	3	580
RAZEM	493	90	3	90	3	580

Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2016	Zwiększenia w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016	Zmniejszenia w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016	Ujęte jako koszt w trakcie okresu	Ujęte jako przychód w trakcie okresu	Wartość na dzień 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	147	543	197	543	197	493
RAZEM	147	543	197	543	197	493

6.8. Pozostałe aktywa długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Kaucje i wadia	333	52
RAZEM	333	52

6.9. Kapitał akcyjny

Struktura kapitału akcyjnego

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
emisja akcji serii A	12 500	12 500
emisja akcji serii B	12 500	12 500
emisja akcji serii C	250	250
emisja akcji serii D	1 500	1 500
emisja akcji serii E	631	631
emisja akcji serii F	260	260
emisja akcji serii H	242	242
emisja akcji serii G	259	259
emisja akcji serii J	90	90
RAZEM	28 232	28 232

Struktura własności kapitału akcyjnego

WYSZCZEGÓLNIENIE	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	181	32%	15 317	38%
Infinitas FIZ AN	9 067	181	32%	15 317	38%
Pozostali	10 098	203	36%	10 098	24%
RAZEM	28 232	565	100%	40 732	100%

Wartość nominalna akcji wszystkich emisji wynosi 2 grosze.

Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

ZYSK NA AKCJĘ	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	28 232	28 232
Zysk netto	20 097	16 056
ZYSK NA AKCJĘ W ZŁOTYCH	0,71	0,57

ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	28 232	28 232
Średnia liczba akcji zwykłych i rozwadniających w okresie (w tys.)	28 232	28 232
Zysk netto	20 097	16 056
ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ W ZŁOTYCH	0,71	0,57

6.10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w złotych)	0,40	0,33
Liczba akcji	28 232	28 232
WARTOŚĆ WYPŁACONEJ DYWIDENDY	11 293	9 287

W grudniu 2017 r. Zarząd Spółki na podstawie uchwały wypłacił zaliczkę na dywidendę w wysokości 3 952 tys. zł. w związku z wypracowanym zyskiem za rok bieżący. Zarząd Spółki proponuje pozostały zysk w wysokości 16 145 tys. zł. Przeznaczyć na wypłatę dywidend oraz na zwiększenie kapitału zapasowego. W 2016 roku zaliczka na dywidendę wynosiła 3 388 tys. zł.

6.11. Kapitał rezerwowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał rezerwowy na początek okresu	1 689	1 352
zwiększenia	86	337
z tyt. warrantów na akcje	86	337
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	1 775	1 689

Kapitał rezerwowy powstał z ujęcia skutków wyceny programów motywacyjnych opisanych w nocie 5.37.

6.12. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy na początek okresu	5 222	3 614
zwiększenia	1 375	1 608
z tyt. podziału zysku	1 375	1 608
Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 597	5 222

6.13. Zyski zatrzymane

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Zyski zatrzymane na początek okresu	11 053	9 280
zwiększenia	20 097	16 056
zysk netto okresu bieżącego	20 097	16 056
zmniejszenia	16 620	14 283
odpisy z zysku	3 952	3 388
podział zysku z lat ubiegłych	12 668	10 895
Zyski zatrzymane na koniec okresu	14 530	11 053

6.14. Inne zobowiązania finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Leasing finansowy	914	415
część długoterminowa	685	297
część krótkoterminowa	229	118
Instrumenty pochodne	-	201
krótkoterminowe	-	201
RAZEM	914	616

6.15. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2017 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Pozostałe rezerwy	RAZEM
Stan na 01.01.2017 roku	19	418	32	469
rezerwy utworzone	9	223	32	264
rezerwy wykorzystane	-	-	32	32
Stan na 31.12.2017 roku	28	641	32	701
długoterminowe	27	-	-	27
krótkoterminowe	1	641	32	674

Na pozostałe rezerwy składają się m.in. rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego oraz rezerwa na badanie sprawozdania finansowego.

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2016 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Pozostałe rezerwy	RAZEM
Stan na 01.01.2016 roku	17	279	19	314
rezerwy utworzone	2	139	32	175
rezerwy wykorzystane	-	-	19	19
Stan na 31.12.2016 roku	19	418	32	469
długoterminowe	19	-	-	19
krótkoterminowe	-	418	32	450

6.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Nieprzeterminowane	3 788	3 016
Przeterminowane	440	87
0- 90 dni	422	84
91 – 180 dni	-	2
181 – 360 dni	18	-
powyżej 360 dni	-	1
RAZEM	4 228	3 103

6.17. Pozostałe zobowiązania i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 558	2 371
Inne zobowiązania publicznoprawne	1 485	1 099
Zobowiązania pozostałe	1 394	997
z tytułu zakupu majątku trwałego	47	24
z tytułu wynagrodzeń	1 301	961
pozostałe	46	12
RAZEM	4 437	4 467

Na inne zobowiązania publicznoprawne składają się przede wszystkim zobowiązania z tytułu ZUS (1 180 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 880 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2016 roku).

6.18. Zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka zawarła umowy leasingu operacyjnego traktowanego dla celów bilansowych jako leasing finansowy. Umowy zawarto w walucie EURO. Umowy przewidują wykup przedmiotów leasingu.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe	232	118	229	113
Długoterminowe	695	297	685	284
RAZEM	927	415	914	397

6.19. Przychody ze sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	99 133	76 209
przychody ze sprzedaży usług	99 133	76 209
RAZEM	99 133	76 209

Struktura terytorialna przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
Kraj	1 841	1 661
Zagranica	97 292	74 548
RAZEM	99 133	76 209

Struktura walutowa przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
EUR	13 240	56 220	11 109	48 428
GBP	7 085	34 326	4 192	22 046
USD	1 640	6 122	829	3 308
PLN	2 465	2 465	2 427	2 427
RAZEM	-	99 133	-	76 209

Do przeliczenia przyjęto faktyczne średnie kursy walut zastosowane dla poszczególnych dokumentów sprzedaży.

6.20. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Usługi informatyczne	35 079	26 513
Usługi marketingowe i sprzedażowe	4 059	2 334
Usługi najmu i dzierżawy	2 965	2 403
Usługi doradcze, konsultingowe	1 099	1 005
Usługi telekomunikacyjne	78	72
Usługi obsługi giełdowej	55	284
Usługi rekrutacyjne	870	57
Usługi transportowe i kurierskie	55	27
Usługi bankowe	63	24
Usługi księgowo i kadrowo - płacowe	315	350
Usługi prawne	39	205
Usługi porządkowe	138	91
Usługi remontowe	47	12
Licencje	341	63
Usługi pozostałe	314	379
RAZEM	45 517	33 819

6.21. Pozostałe przychody i koszty finansowe

Przychody operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	3	197
Pozostała sprzedaż	42	35
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	113	2
Przyznane odszkodowania	21	5
Inne	15	5
RAZEM	193	244

Koszty operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Darowizny	-	25
Niezawinione szkody	20	5
Odpisy aktualizujące wartość należności	103	543
Wartość zlikwidowanych inwestycji i środków trwałych	134	-
Inne	3	16
RAZEM	260	589

6.22. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Odsetki	69	47
Inne	3 406	311
wycena instrumentów pochodnych	1 868	-
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 538	165
sprzedaż instrumentów pochodnych	-	146
RAZEM	3 475	358

Koszty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Odsetki	20	18
odsetki od leasingu	20	17
pozostałe odsetki	-	1
Inne	-	297
wycena instrumentów pochodnych	-	297
RAZEM	20	315

6.23. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podział podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Podatek bieżący	4 518	4 093
Podatek odroczony	277	(215)
RAZEM	4 795	3 878

Uzgodnienie wyniku finansowego podatkowego z rachunkowym

Uzgodnienie obciążenia z tytułu podatku dochodowego z podatkiem dochodowym wyliczonym od zysku brutto przed opodatkowaniem w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	24 892	19 934
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	4 729	3 788
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(372)	343
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	161	(38)
Efekt podatkowy przejściowych różnic kosztów bilansowych i podatkowych	277	(215)
Koszt podatku dochodowego	4 795	3 878
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	4 795	3 878

Bieżący podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	24 892	19 934
Różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania	1 112	1 607
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	1 961	200
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	1 751	2 349
Korekty zwiększające przychody podatkowe	1	-
Korekty zwiększające koszty uzyskania przychodu	903	542
Podstawa opodatkowania	23 780	21 541
Podatek dochodowy od osób prawnych (19%)	4 518	4 093

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Odpisy aktualizujące należności	113	94
Wycena bilansowa	30	55
Niezapłacone wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne	153	117
Różnice w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	177	79
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	122	79
Rezerwa na odprawy emerytalne	5	4
Rezerwy na pozostałe koszty	6	6
RAZEM	606	434

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	148	85
Wycena bilansowa	402	17
RAZEM	550	102

6.24. Struktura zatrudnienia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Pracownicy umysłowi	232	198
Pracownicy fizyczni	-	-
RAZEM	232	198

6.25. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe nie występują.

6.26. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednich okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

6.27. Objasnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za lata 2016-2017 zostało sporządzone metodą pośrednią. Bilansowa zmiana środków pieniężnych 1 363 tys. zł. Różnicę stanowi zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych na dzień 31.12.2017 w kwocie 31 tys. zł.

Informacje o pozostałych pozycjach rachunku przepływów pieniężnych:

Pozycja A.II.2. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	Kwota
wycena bilansowa środków pieniężnych BO	-1
wycena bilansowa środków pieniężnych BZ	32
wycena bilansowa leasing BO	-18
wycena bilansowa leasing BZ	-14
RAZEM	-1

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	Kwota
Stan bilansowy należności długoterminowych na początek roku	52
Stan bilansowy należności długoterminowych na koniec roku (-)	-333
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	13 366
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	-15 356
RAZEM	-2 271

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	Kwota
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	-7 570
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku	8 665
RAZEM	1 095

6.28. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Zarząd PGS Software S.A. zarządza kapitałem dążąc do maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

STRUKTURA FINANSOWANIA	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe	914	415
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	8 665	5 199
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(12 242)	(10 879)
Zadłużenie netto	(2 663)	(5 265)
Kapitał własny	23 467	18 529
Kapitał razem	23 467	18 529
Kapitał i zadłużenie netto	20 804	13 264
Wskaźnik dźwigni	0,89	0,72

Na Zarząd nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega PGS Software S.A. na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Warunek ten został spełniony w pełni w poprzednich latach.

Zarząd PGS Software S.A. dokonuje przeglądu struktury kapitałowej raz do roku. W ramach przeglądu Zarząd analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu, Zarząd ocenia koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału.

6.29. Zarządzenie ryzykiem finansowym

Działalność PGS Software S.A. podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko towarowe,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stóp procentowych.

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Spółki na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej, a także opisuje cele, politykę oraz procedury związane z zarządzaniem ryzykiem. Odpowiedzialność za wyznaczenie kryterium i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Spółki.

Zarządzanie ryzykiem prowadzone jest jako proces ciągły. Spółka poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Jednostkę. Celowi temu służy podnoszenie świadomości pracowników w zakresie możliwości powstania i oddziaływania ryzyka z punktu widzenia działalności jednostki organizacyjnej.

6.30. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez PGS Software S.A. strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalsnością należności. Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka kredytowego w przypadku Spółki to:

- duża liczba odbiorców wpływająca na wzrost kosztów kontrolowania spływu należności,
- zakres ochrony ubezpieczeniowej dla kontrahentów przez ubezpieczyciela w związku z szacowanym wzrostem ryzyka;
- sprzedaż do klientów w krajach, gdzie ewentualne ściganie dłużników jest utrudnione ze względu na skomplikowaną, długą i nieskuteczną procedurę sądową

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Każdy klient dokonujący zakupu z odroczonym terminem płatności jest weryfikowany poprzez szereg narzędzi, takich jak: klasa ryzyka, limit kredytowy, ubezpieczenie wierzycelności, wywiad gospodarczy, inne zabezpieczenia – które decydują o poziomie akceptowalnego ryzyka.

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania.

Zarówno weryfikacja klienta jak i ewentualne dochodzenie należności oparte są na zestandaryzowanych regułach, które zapewniają obiektywne zarządzanie ryzykiem, zgodnie z aktualnie nakreśloną przez zarząd spółki strategią.

Istotnym elementem służącym racjonalizowaniu ryzyka jest odniesienie potencjalnej straty do rzeczywistych lub potencjalnej marży generowanych na danym kliencie.

W PGS S.A. nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

Analiza ryzyka odbywa się poprzez systematyczną, cotygodniową analizę rynków, kanałów, obszarów odpowiedzialność za pomocą raportów o należnościach. Na tej podstawie, zarówno w dłuższej jak i krótszej perspektywie podejmowane są decyzje odnośnie kształtu polityki kredytowej na danym obszarze czy w stosunku do danego klienta.

Kluczową rolę w procesie odzyskiwania należności odgrywają pracownicy Spółki nadzorujący kontakt z klientami, oraz współpracujące Kancelarie Prawne jednakże zadaniami związanymi z monitorowaniem spływu należności są obarczeni również pracownicy Działu Handlowego oraz Działu Obsługi Klienta, którzy również na bieżąco są zaopatrywani w dane na temat zadłużenia klientów.

Cały proces wspierany jest automatycznymi rozwiązaniami systemowymi, jak elektroniczna blokada realizacji dalszych zamówień po spełnieniu określonych przesłanek.

6.31. Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Największe tego typu ryzyka powstają w wyniku opóźnień w regulowaniu należności przez kontrahentów.

Celem działań prowadzonych przez Spółkę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest eliminacja tego ryzyka.

W zakresie zarządzania płynnością Spółka koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności i uzyskiwaniu max terminów płatności swoich zobowiązań.

Jednocześnie jednostka posiada w ramach polityki ryzyka dąży do posiadania wolnych limitów w zakresie finansowania obcego.

6.32. Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Jednostkę przychodach/przepływach pieniężnych wskutek, przede wszystkim, wahań w zakresie popytu na oferowane produkty. Celem zarządzania ryzykiem towarowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu z ryzyka.

6.33. Ryzyko walutowe

PGS Software S.A. jest w znaczący sposób narażona na ryzyko kursowe zwłaszcza związane ze znacznymi zmianami kursów walut: EUR, GBP, USD w których dokonywane są rozliczenia z kontrahentami, z uwagi na znaczny udział sprzedaży eksportowej i działalności importowej w ogóle sprzedaży. Pomimo starań i zwiększania hedgingu naturalnego, a co za tym idzie zmniejszanie ekspozycji netto na walutach obcych, Spółka nadal jest narażona na ryzyko kursowe.

W ostatnim okresie w związku z bardzo dużą niestabilnością na rynkach finansowych i walutowych ryzyko to ulega systematycznemu zwiększeniu.

6.34. Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko zmiany stóp procentowych, na które ekspozycja jest Spółka związane jest z zawartymi umowami z tytułu leasingu oraz lokat bankowych. W stosunku do powyższych Jednostka stara się operować w oparciu o oprocentowanie zmienne, kalkulowane w korelacji ze stawkami rynkowymi (międzybankowymi).

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz kapitału własnego na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO		Wpływ na wynik finansowy brutto przy zmniejszeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zwiększeniu o punkt procentowy
Rok zakończony dnia 31.12.2017			
Środki pieniężne	12 242	(122)	122
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	914	9	-9
WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO		Wpływ na wynik finansowy brutto przy zmniejszeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zwiększeniu o punkt procentowy
Rok zakończony dnia 31.12.2016			
Środki pieniężne	10 879	(109)	109
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	415	4	-4

Przyjęte dla celów analizy wrażliwości zmian punktów bazowych dla stóp procentowych oparte są na ocenie obserwowalnych warunkach rynkowych.

6.35. Instrumenty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	zgodnie z MSR 39	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe					
Udziały w jednostkach podporządkowanych	DDS	54	54	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	13 442	12 001	13 442	12 001
Należności pozostałe	PiN	1 914	1 365	1 914	1 365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	DDS	12 242	10 879	12 242	10 879
Instrumenty pochodne	WwWGpWF	1 868	-	1 868	-
Zobowiązania finansowe					
Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)	PZFwgZK	914	415	914	415
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	4 228	3 103	4 228	3 103
Zobowiązania pozostałe	PZFwgZK	3 598	2 096	3 598	2 096
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	PZFwgZK	1558	2 371	1558	2 371

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów :

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Spółka nie ujawnia wartości godziwej dla udziałów w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów wyłączonych z zakresu MSR 39. Jednostka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy udziały w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, a udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach zgodnie z polityką rachunkowości są wyceniane metodą praw własności pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

6.36. Ustalenie wartości godziwej

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała instrumenty pochodne wycenione w wartości godziwej.

Ujawnienia ilościowe dotyczące hierarchii ustalania wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań

WYSZCZEGÓLNIENIE	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane według wartości godziwej				
Instrumenty pochodne	31.12.2017	-	1 868	-

WYSZCZEGÓLNIENIE	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej				
Instrumenty pochodne	31.12.2016	-	201	-

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transfery pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2.

Sposób obliczania wartości godziwej (techniki wyceny i dane wejściowe)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość godziwa na 31.12.2017	Wartość godziwa na 31.12.2016	Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wejściowe	Znaczące nieobserwowalne informacje	Zależność wartości godziwej od danych obserwowalnych i nieobserwowalnych
Aktywa finansowe - kontrakty forward i opcje walutowe	1 868	-	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne	-	-
Zobowiązania finansowe - kontrakty forward i opcje walutowe	-	201	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne	-	-

6.37. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne

Poniższa tabela przedstawia poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	-	-
Nakłady na wartości niematerialne	61	220
Nakłady na środki trwałe	1 886	1 468
Razem nakłady inwestycyjne	1 947	1 688

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2018 - 31.12.2018
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	-
Nakłady na wartości niematerialne	50
Nakłady na środki trwałe	1 500
Razem nakłady inwestycyjne	1 550

6.38. Programy opcji menadżerskich

Spółka prowadzi programy motywacyjne dla kluczowych pracowników oraz Zarządu i Członków Rady Nadzorczej polegające na przyznaniu warrantów na akcje spółki do objęcia w cenie nominalnej akcji przy spełnieniu przez w/w osoby określonych warunków. Warunki przyznania warrantów określone są każdorazowo w regulaminie danego programu motywacyjnego.

Spółka przeprowadziła dotychczas następujące programy motywacyjne:

- Program I dla kluczowych pracowników oraz Program II dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej na lata 2008-2010 przyznający prawo do nabycia akcji Spółki po cenie 0,02 PLN pod warunkiem świadczenia usług (pracy) do dnia 01.01.2011 roku dla kluczowych pracowników oraz zasiadania w organie nadzorczym na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych za lata 2008-2010 dla członków Rady Nadzorczej. W ramach tych programów przyznano 891.405 szt akcji;
- Program III dla kluczowych pracowników oraz Program IV dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej na lata 2011-2013 przyznający prawo do nabycia akcji Spółki po cenie 0,02 PLN pod warunkiem świadczenia usług (pracy) do dnia 01.01.2015 roku dla kluczowych pracowników oraz zasiadania w organie nadzorczym na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych za lata 2011-2013 dla członków Rady Nadzorczej. W ramach tych programów przyznano 525.000 szt akcji;
- Program V dla kluczowych pracowników 2014-2016 przyznający prawo do nabycia akcji Spółki po cenie 0,02 PLN pod warunkiem świadczenia usług (pracy) do dnia 01.01.2017 roku dla kluczowych pracowników. W ramach tego programu planuje się przyznanie 265.000 szt akcji dla pracowników;
- Program VI dla Członków Rady Nadzorczej na lata 2014-2015 przyznający prawo do nabycia akcji Spółki po cenie 0,02 PLN pod warunkiem zasiadania w organie nadzorczym na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych za lata 2014-2015. W ramach tego programu planuje się przyznanie 80.000 szt akcji dla Członków Rady Nadzorczej.

Wycena :

- jako dzień przyznania warrantów dla członków Rady Nadzorczej i Zarządu uznaje się dzień powzięcia uchwały WZA,
- jako dzień przyznania warrantów dla pracowników uznaje się dzień powzięcia uchwały przez Zarząd przyznającej warranty określonym pracownikom,
- jako wartość jednego warrantu przyjmuje się giełdowy kurs notowania akcji z dnia przyznania warrantu.

6.39. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2017 i 2016 roku w Spółce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Zobowiązania/należności na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na koniec roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 Spółka nie utworzyła żadnego odpisu aktualizującego należności od podmiotów powiązanych.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym, z członkami ich bliskiej rodziny oraz z podmiotami powiązanimi z kluczowym personelem kierowniczym

Zarówno w roku bieżącym jak i poprzednim nie wystąpiły znaczące transakcje z kluczowym personelem kierowniczym, z członkami ich bliskiej rodziny oraz z podmiotami powiązanym i z kluczowym personelem kierowniczym.

Transakcje z jednostkami zależnymi

31.12.2017

JEDNOSTKA ZALEŻNA	Sprzedaż	Zakupy	Należności handlowe oraz pozostałe	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe
iPGS Sp. z o.o.	465	4 499	40	390
PGS Ltd	-	2 324	-	-
RAZEM	465	6 823	40	390

31.12.2016

JEDNOSTKA ZALEŻNA	Sprzedaż	Zakupy	Należności handlowe oraz pozostałe	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe
iPGS Sp. z o.o.	277	2 680	22	246
PGS Ltd	-	2 085	-	-
RAZEM	277	4 765	22	246

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

W latach 2016-2017 nie wystąpiły świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe ani świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Członkowie Rady Nadzorczej byli objęci programem motywacyjnym polegającym na nabyciu akcji Spółki przy spełnieniu określonych warunków.

Wynagrodzenie członków Zarządu w latach 2016-2017

IMIĘ I NAZWISKO	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wojciech Gurgul	Prezes Zarządu	powołanie, umowa o pracę	471	417
Paweł Gurgul	Wiceprezes Zarządu	powołanie, umowa o pracę	467	417
RAZEM	-	-	938	834

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w latach 2016-2017:

IMIĘ I NAZWISKO	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Paweł Piwowar	Przewodniczący Rady Nadzorczej	powołanie	60	43
Jacek Bierkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	powołanie	36	26
Piotr Szkutnicki	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	36	26
Paweł Zdanowicz	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	1-	26
Therese Asmar	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	36	26
Witold Strumiński	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	36	-
RAZEM	-	-	205	147

6.40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	31.12.2017	31.12.2016
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	18	17
Pozostałe usługi	10	36
RAZEM	28	53

Umowa dotycząca badania sprawozdania finansowego w latach 2017-2018 została zawarta w dniu 3 sierpnia 2017 roku.

6.41. Istotne sprawy sporne przeciwko Jednostce

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Spółce, które mogłyby wyrzeć bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Jednostki.

6.42. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

6.43. Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości opisane w punkcie 4 zostały zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. oraz danych porównywalnych przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Zarówno w roku obrotowym 2017 jak i 2016 nie nastąpiły zmiany polityki rachunkowości.

.....
Wojciech Gurgul

Prezes Zarządu

.....
Paweł Gurgul

Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Kapral

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 31 marca 2018 roku