

# Raport kwartalny za I kwartał 2018 roku PGS Software S.A.

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, dnia 21.05.2018 r.

## Spis treści

1.	Raport kwartalny PGS Software S.A. za I kwartał 2018 roku .....	5
1.1.	Wybrane dane finansowe .....	5
1.2.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów .....	6
1.3.	Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
1.4.	Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
1.5.	Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
1.6.	Wybrane dane objaśniające.....	11
2.	Informacja dodatkowa do raportu kwartального PGS Software S.A. za I kwartał 2018 roku .....	20
2.1.	Informacje ogólne o Spółce .....	20
2.2.	Przyjęte zasady rachunkowości .....	20
2.2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza .....	21
2.2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	21
2.2.3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności .	21
2.2.4.	Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów .....	21
2.2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego .....	21
2.2.6.	Założenie kontynuacji działalności.....	21
2.3.	Segmenty operacyjne .....	22
2.4.	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.	22
2.5.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	23
2.6.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	23
2.7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartального wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartального.....	24
2.8.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartального, wraz ze	

wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób .....	25
2.9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	25
2.10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.....	26
2.11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych emitenta .....	26
2.12. 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.....	26
2.13. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. ....	27
2.14. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	28
2.15. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie kwartalnym .....	28
2.16. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	28
2.17. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.....	29
2.18. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu .....	29
2.19. Informacja o ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu.....	29
2.20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	30
2.21. Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....	30
2.22. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu kwartalnego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres kwartalny .....	30
2.23. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia .....	31

2.24.	Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych	31
2.25.	Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	31
2.26.	Informacja o zmianie warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym.....	31
2.27.	Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	31
2.28.	Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	32
2.29.	Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	32
	W pierwszym kwartale 2018 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.....	32
2.30.	Informacja o korektach błędów poprzednich okresów .....	32
2.31.	Informacje o niespłaconych pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	32
2.32.	Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	32
2.33.	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....	32

# 1. Raport kwartalny PGS Software S.A. za I kwartał 2018 roku

## 1.1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Przychody ze sprzedaży	26 814	24 111	99 133	6 417	5 621	23 355
Zysk ze sprzedaży	4 459	6 755	21 504	1 067	1 575	5 066
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	4 500	6 698	21 437	1 077	1 562	5 050
EBITDA	4 910	7 059	22 985	1 175	1 646	5 415
Zysk przed opodatkowaniem	4 590	8 952	24 892	1 099	2 087	5 864
Zysk netto	4 042	7 226	20 097	967	1 685	4 735
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 562	1 993	18 685	613	465	4 402
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(235)	(241)	(1 825)	(56)	(56)	(430)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(154)	(12)	(15 466)	(37)	(3)	3 644
Przepływy pieniężne netto razem	2 173	1 740	1 394	520	406	328
Aktywa razem	37 487	34 135	34 297	8 907	8 089	8 223
Aktywa trwałe	4 853	2 994	4 211	1 153	710	1 010
Aktywa obrotowe	32 634	31 141	30 086	7 754	7 380	9 131
Kapitał własny razem	27 520	25 785	23 467	6 539	6 110	5 626
Zobowiązania razem	9 967	8 350	10 830	2 368	1 979	2 597
Zobowiązania długoterminowe razem	1 436	811	1 262	341	192	303
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 531	7 739	9 568	2 027	1 834	2 294
Liczba akcji	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,26	0,71	0,03	0,06	0,17
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR )	0,97	0,91	0,83	0,23	0,22	0,20

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 (31.03.2018 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 064/A/NBP/2018 z dnia 2018-03-30 tj. 4,2085 zł; 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, 31.03.2017 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 064/A/NBP/2017 z dnia 2017-03-31 tj. 4,2198 zł, kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (IQ 2018r. - 4,1784 zł; IQ 2017r. - 4,2891 zł; 2017r. - 4,2087).

## 1.2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	I kwartał 2018	I kwartał 2017
		PLN'000	PLN'000
<i>Działalność kontynuowana</i>			
<b>Przychody</b>		<b>26 814</b>	<b>24 111</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług	8	26 814	24 111
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>22 355</b>	<b>17 356</b>
Amortyzacja		410	361
Zużycie materiałów i surowców		537	296
Usługi obce	9	13 570	10 570
Podatki i opłaty		100	73
Wynagrodzenia		5 789	4 573
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		1 386	1 021
Pozostałe koszty		563	462
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>4 459</b>	<b>6 755</b>
Pozostałe przychody operacyjne	8	67	19
Pozostałe koszty operacyjne		26	76
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>4 500</b>	<b>6 698</b>
Przychody finansowe		101	2 257
Koszty finansowe		19	3
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4 590</b>	<b>8 952</b>
Podatek dochodowy	10	548	1 726
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 042</b>	<b>7 226</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>4 042</b>	<b>7 226</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)</b>		<b>0,14</b>	<b>0,26</b>
Zwykły		0,14	0,26
Rozwodniony		0,14	0,26

## 1.3. Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>4 853</b>	<b>4 211</b>	2 994
Wartości niematerialne		152	125	183
Rzeczowe aktywa trwałe	1	3 641	3 093	2 003
Udziały w jednostkach zależnych		54	54	54
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		737	606	429
Pozostałe aktywa długoterminowe		269	333	325
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>32 634</b>	<b>30 086</b>	<b>31 141</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	2	14 058	13 442	13 529
Należności pozostałe	3	2 250	1 914	2 312
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 386	12 242	12 628
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	1 317	1 868	2 371
Pozostałe aktywa		623	620	301
<b>Aktywa razem</b>		<b>37 487</b>	<b>34 297</b>	<b>34 135</b>

PASywa	Nota	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Kapitał własny</b>		<b>27 520</b>	<b>23 467</b>	<b>25 785</b>
Kapitał akcyjny		565	565	565
Kapitał rezerwowy	5	1 787	1 775	1 720
Kapitał zapasowy	6	6 597	6 597	5 222
Zyski zatrzymane		18 571	14 530	18 278
- w tym zysk (strata) netto		4 042	20 097	7 226
- odpisy z zysku - dywidendy		-	(3 952)	-
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>1 436</b>	<b>1 262</b>	<b>811</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		277	550	534
Rezerwy na świadczenia pracownicze		26	27	19
Inne zobowiązania finansowe		1 133	685	258
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>8 531</b>	<b>9 568</b>	<b>7 539</b>
Inne zobowiązania finansowe		290	229	108
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	4 308	4 228	3 767
Zobowiązania pozostałe		2 452	2 879	2 493
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		839	1 558	751
Rezerwy na świadczenia pracownicze		642	642	418
Pozostałe rezerwy		-	32	2
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>9 967</b>	<b>10 830</b>	<b>8 350</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>37 487</b>	<b>34 297</b>	<b>34 135</b>

## 1.4. Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Na dzień 31 marca 2018 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	565	6 597	1 775	14 530	23 467
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	4 042	4 042
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	4 042	4 042
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	12	-	12
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	12	-	12
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2018 roku	565	6 597	1 787	18 571	27 520

Na dzień 31 marca 2017 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	565	5 222	1 689	11 052	18 528
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	7 226	7 226
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	7 226	7 226
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	31	-	31
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	31	-	31
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017 roku	565	5 222	1 720	18 278	25 785



## Na dzień 31 grudnia 2017 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	565	5 222	1 689	11 053	18 529
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	20 097	20 097
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	20 097	20 097
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	86	(3 952)	(3 866)
Odpisy z zysku	-	-	-	(3 952)	(3 952)
Warranty na akcje	-	-	86	-	86
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>	-	1 375	-	(12 668)	(11 293)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	565	6 597	1 775	14 530	23 467

## 1.5. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	PLN'000	PLN'000
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk / strata netto	4 042	7 226
<b>Korekty</b>	<b>(1 480)</b>	<b>(6 959)</b>
Amortyzacja	410	361
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(7)	(1)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(17)	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	516	(2 648)
Zmiana stanu rezerw	(306)	400
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(888)	(2 767)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 066)	(596)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(134)	(13)
Inne korekty – koszty programów motywacyjnych	12	31
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 562</b>	<b>1 993</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>120</b>	<b>1</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	120	1
Otrzymane odsetki	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>355</b>	<b>242</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	355	242
Nabycie aktywów finansowych	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(235)</b>	<b>(241)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>18</b>	<b>22</b>
Wpływy z emisji kapitałów	-	-
Odsetki	18	22
<b>Wydatki</b>	<b>172</b>	<b>34</b>
Odsetki	11	3
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	161	31
Dywidendy wypłacone	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(154)</b>	<b>(12)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>2 173</b>	<b>1 740</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>2 144</b>	<b>1 749</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(29)	9
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>12 242</b>	<b>10 879</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM</b>	<b>14 415</b>	<b>12 619</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## 1.6. Wybrane dane objaśniające

### Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Środki trwałe</b>	<b>3 637</b>	<b>3 093</b>	<b>1 939</b>
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	531	525	107
urządzenia techniczne i maszyny	1 075	1 102	1 206
środki transportu	1 617	1 064	424
inne środki trwałe	414	402	202
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>64</b>
<b>RAZEM</b>	<b>3 641</b>	<b>3 093</b>	<b>2 003</b>

### Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za I kwartał 2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>566</b>	<b>4 009</b>	<b>1 564</b>	<b>513</b>	<b>-</b>	<b>6 652</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>19</b>	<b>236</b>	<b>714</b>	<b>36</b>	<b>4</b>	<b>1 009</b>
nabycie	19	236	-	36	4	295
leasing	-	-	714	-	-	714
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>308</b>
zbycie	-	41	267	-	-	308
likwidacja	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>585</b>	<b>4 204</b>	<b>2 011</b>	<b>549</b>	<b>4</b>	<b>7 353</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>41</b>	<b>2 907</b>	<b>500</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>3 559</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>13</b>	<b>263</b>	<b>77</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>377</b>
amortyzacja okresu bieżącego	13	263	77	24	-	377
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>224</b>
zbycie	-	41	183	-	-	224
likwidacja	-	-	-	-	-	-
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>54</b>	<b>3 129</b>	<b>394</b>	<b>135</b>	<b>-</b>	<b>3 712</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>531</b>	<b>1 075</b>	<b>1 617</b>	<b>414</b>	<b>4</b>	<b>3 641</b>

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

## Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za I kwartał 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>188</b>	<b>4 074</b>	<b>1 018</b>	<b>339</b>	<b>76</b>	<b>5 695</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>321</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>321</b>
nabycie	-	309	-	-	-	309
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	12	-	-	-	12
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>27</b>
zbycie	-	15	-	-	-	15
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	12	12
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>188</b>	<b>4 380</b>	<b>1 018</b>	<b>339</b>	<b>64</b>	<b>5 989</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>77</b>	<b>2 932</b>	<b>556</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>3 691</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>4</b>	<b>257</b>	<b>38</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>310</b>
amortyzacja okresu bieżącego	4	257	38	11	-	310
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>
sprzedaż	-	15	-	-	-	15
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>81</b>	<b>3 174</b>	<b>594</b>	<b>137</b>	<b>-</b>	<b>3 986</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>107</b>	<b>1 206</b>	<b>424</b>	<b>202</b>	<b>64</b>	<b>2 003</b>

## Nota 2. Należności z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>33</b>	<b>40</b>	<b>43</b>
z tytułu dostaw i usług	33	40	43
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>14 025</b>	<b>13 402</b>	<b>13 486</b>
z tytułu dostaw i usług	14 025	13 402	13 486
<b>RAZEM</b>	<b>14 058</b>	<b>13 442</b>	<b>13 529</b>

## Nota 3. Należności pozostałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Należności publicznoprawne</b>	<b>2 046</b>	<b>1 898</b>	<b>2 059</b>
podatek VAT	2 046	1 898	2 059
<b>Należności inne</b>	<b>204</b>	<b>16</b>	<b>253</b>
kaucje i wadła	6	6	4
pozostałe	198	10	249
<b>RAZEM</b>	<b>2 250</b>	<b>1 914</b>	<b>2 312</b>

#### Nota 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe

31.03.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 317</b>	-	-	-	-	-	<b>1 317</b>
<b>w jednostkach powiązanych</b>	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>1 317</b>	-	-	-	-	-	<b>1 317</b>
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	1 317	-	-	-	-	-	1 317

31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 868</b>	-	-	-	-	-	<b>1 868</b>
<b>w jednostkach powiązanych</b>	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>1 868</b>	-	-	-	-	-	<b>1 868</b>
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	<b>1 868</b>	-	-	-	-	-	<b>1 868</b>

31.03.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 371</b>	-	-	-	-	-	<b>2 371</b>
<b>w jednostkach powiązanych</b>	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>2 371</b>	-	-	-	-	-	<b>2 371</b>
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	2 371	-	-	-	-	-	2 371



## Nota 5. Kapitał rezerwowowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Kapitał rezerwowowy na początek okresu</b>	<b>1 775</b>	<b>1 689</b>	<b>1 689</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>12</b>	<b>86</b>	<b>31</b>
z tyt. warrantów na akcje	12	86	31
<b>Kapitał rezerwowowy na koniec okresu</b>	<b>1 787</b>	<b>1 775</b>	<b>1 720</b>

## Nota 6. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 597</b>	<b>5 222</b>	<b>5 222</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>1 375</b>	<b>-</b>
z tyt. podziału zysku	-	1 375	-
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>6 597</b>	<b>6 597</b>	<b>5 222</b>

## Nota 7. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>4 173</b>	<b>3 788</b>	<b>3 690</b>
<b>Przeterminowane</b>	<b>135</b>	<b>440</b>	<b>77</b>
0- 90 dni	122	422	32
91 - 180 dni	13	-	43
181 - 360 dni	-	18	2
powyżej 360 dni	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>4 308</b>	<b>4 228</b>	<b>3 767</b>

## Nota 8. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26 814</b>	<b>24 111</b>
przychody ze sprzedaży usług	26 814	24 111
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>168</b>	<b>2 276</b>
<b>RAZEM</b>	<b>26 982</b>	<b>26 387</b>

## Nota 9. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

KOSZY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
Usługi informatyczne	9 998	8 336
Usługi marketingowe i sprzedażowe	1 939	1 012
Usługi najmu i dzierżawy	648	692
Usługi doradcze, konsultingowe	391	184
Usługi telekomunikacyjne	34	19
Usługi obsługi giełdowej	12	12
Usługi rekrutacyjne i HR	221	86
Usługi transportowe i kurierskie	14	9
Usługi bankowe	14	23
Usługi księgowo i kadrowo - płacowe	73	61
Usługi prawne	4	4
Usługi porządkowe	56	26
Usługi remontowe	6	-
Licencje	108	59
Usługi pozostałe	52	47
<b>RAZEM</b>	<b>13 570</b>	<b>10 570</b>

**Nota 10. Podział podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną**

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
Podatek bieżący	953	1 289
Podatek odroczony	(405)	437
<b>RAZEM</b>	<b>548</b>	<b>1 726</b>

**Nota 11. Uzgodnienie wyniku finansowego podatkowego z rachunkowym**

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.03.2018
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>4 590</b>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	872
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(24)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	105
Efekt przejściowych różnic kosztów podatkowych i bilansowych	(405)
Koszt podatku dochodowego	548
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	548

**Nota 12. Struktura zatrudnienia**

STRUKTURA ZATRUDNIENIA *	31.03.2018	31.12.2017
Pracownicy umysłowi	244	214
Pracownicy fizyczni	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>244</b>	<b>214</b>

\*zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

## 2. Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego PGS Software S.A. za I kwartał 2018 roku

### 2.1. Informacje ogólne 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 marca 2018 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,

Therese Asmar - Członek Rady Nadzorczej,

Witold Strumiński - Członek Rady Nadzorczej.

### 2.2. Przyjęte zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”) dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej, w tym przede wszystkim MSR 34.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym PGS Software S.A. za 2017 rok zamieszczonym w prospekcie emisyjnym.

### 2.2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w nocie informacji dodatkowej wskazano inaczej). Polski nowy złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

### 2.2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 21 maja 2018 roku.

### 2.2.3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki oświadcza, iż skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe PGS Software S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 marca 2018 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

Prezentowane skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do kwartalnej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podczas sporządzania kwartalnego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

### 2.2.4. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółki zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w notach objaśniających do sprawozdania finansowego w pkt 4.6.

### 2.2.5. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2018 roku i obejmuje okres 3 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 marca 2017 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 2017 roku do 31 marca 2017 roku.

### 2.2.6. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę.

## 2.3. Segmenty operacyjne

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.

## 2.4. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

PGS Software S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGS Software S.A. Na dzień 31 marca 2018 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.

## 2.5. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. W skład kapitału zakładowego Emitenta nie wchodzi papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne. W zakresie przenoszenia praw własności papierów wartościowych i wykonywania prawa głosu nie występują żadne ograniczenia na akcjach Emitenta.

Spółki zależne nie posiadają akcji Emitenta.

## 2.6. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Spółki nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2018 PGS SOFTWARE S.A.

2.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

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%
OFE Nationale-Nederlanden	2 046	41	7%	2 046	5%
Pozostali	8 052	162	29%	8 052	19%
<b>RAZEM</b>	<b>28 232</b>	<b>565</b>	<b>100%</b>	<b>40 732</b>	<b>100%</b>



## 2.8. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Ilość akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2018 r.: nie dotyczy.

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki:

<b>IMIĘ I NAZWISKO</b>	<b>Liczba akcji Stan na dzień 31.03.2018</b>
Paweł Piwowar	155 000
Jacek Bierkowski	-
Piotr Szkutnicki	135 000
Witold Strumiński	48 500
Therese Asmar	-
<b>SUMA</b>	<b>317 250</b>

## 2.9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W pierwszym kwartale 2018 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa oraz łączna wartość wszystkich otwartych postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej stanowiłyby co najmniej 10% kapitałów własnych PGS SOFTWARE S.A.

2.10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Wszystkie transakcje w Grupie kapitałowej PGS SOFTWARE są zawierane na zasadach rynkowych.

2.11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych emitenta

W pierwszym kwartale 2018 roku Emitent, ani żadna jednostka od niego zależna, nie udzieliły poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani też gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

2.12. 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

Nie wystąpiły.

## 2.13. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

Początek (styczeń-luty) pierwszego kwartału 2018 roku był zbliżony do końca 2017 roku. Po zakończeniu części projektów relatywnie duża część zespołu nie miała bieżących projektów. Rozpoczęcie nowych projektów jest jednak bardzo trudne do zaplanowania i stąd niepewność co do czasu, gdy nastąpi poprawa obłożenia projektami. W marcu sytuacja była już wyraźnie lepsza. Rozpoczęło się wyjątkowo dużo projektów w tym takich o dużym zakresie. Liczba osób bez projektu z wysokiej przeszła w na tyle niską, że Spółka musiała wzmocnić rekrutację. Te okoliczności powodują, że proste porównania pierwszego kwartału do analogicznego okresu w ubiegłym roku i do czwartego kwartału 2017 roku nie dają pełnego obrazu.

Dla porządku:

- Obroty wzrosły 11% r/r, zaś 3,5% w stosunku do Q4 2017
- Zysk obrotowy spadł o 33% r/r, podczas gdy wzrósł o 48% w stosunku do Q4 2017.

Trudno zaliczyć ten kwartał do udanych, ze względu na wyraźnie słaby początek roku.

### Zjawiska mające pozytywny wpływ na wyniki Emitenta w I kwartale:

- Rozpoczęcie pracy z aż 14 nowymi klientami. To dobra prognoza na przyszłość, choć częściowo to zbieg okoliczności i nie należy uznać tego za nową tendencję. Powtórzenie tego wyniku będzie trudne.
- Spółka coraz więcej projektów zdobywa w technologiach wymagających specjalistycznych umiejętności. Inwestycje w wiedzę (np. partnerstwo AWS czyli rozwiązania chmurowe Amazona) przynoszą wymierne efekty.
- Zmniejszenie ilości osób pozostających bez bieżących projektów na koniec kwartału do poziomu wyraźnie poniżej zakładanego jako neutralny. Jak zawsze ta sytuacja różni się z zależności od technologii i oddziały.
- Na początku roku uzyskiwane są wyższe marże u niektórych klientów, którym w trakcie roku rośnie rabat w zależności od obrotu.

### Zjawiska mające negatywny wpływ na wyniki Emitenta w I kwartale:

- Zmiany w kształcie zespołu w Wielkiej Brytanii spowodowały dodatkowe koszty związane z odprawami i opłatami na rzecz headhunterów.
- Euro i funt były na najniższych poziomach od ponad 2 lat. To wpływało oczywiście na rentowność projektów.
- W pierwszych dwóch miesiącach duża liczba osób bez projektów.
- Ciągła wysoka inflacja wynagrodzeń.
- Wyższe koszty marketingu.

W minionym kwartale nie zmaterializowało się ryzyko zmniejszenia obrotów z największym klientem. Przeciwnie – obroty wyraźnie wzrosły. Obecnie Zarząd ocenia, że potencjale ryzyko będzie trwało a pierwsze okresy, gdy ewentualnie zacznie się materializować to Q3 2018. Trudno jednak dzisiaj wiarygodnie ocenić na ile to prawdopodobny scenariusz.

## 2.14. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- Spółka w kolejnych kwartałach będzie nadal ponosić wyższe niż historycznie nakłady na sprzedaż i marketing. Zarząd uważa, że jest to jedyny sposób by utrzymać wysoką dynamikę wzrostu.
- W tym roku planowane jest zatrudnienie kolejnych osób w dziale sprzedaży w Wielkiej Brytanii, Skandynawii i obszarze DACH. Obecnie trwają poszukiwania pracowników tego działu w Niemczech i Wielkiej Brytanii. Większe nakłady na sprzedaż i marketing obciążają wyniki bieżące, natomiast przynoszą efekty z dużym opóźnieniem.
- Osłabienie złotego może poprawić zysk operacyjny, natomiast mieć negatywny wpływ na zysk netto w krótkim okresie.
- Spółka otrzymała sprzeczne opinie dotyczące tego, czy usługi świadczone przez spółkę zależną w Wielkiej Brytanii podlegają nowym regulacjom ograniczającym zaliczenie w koszty podatkowe takich usług. Zarząd ocenia, że obecnie Spółka nie przekracza limitów ustawowych i będzie pracował nad rozwiązaniami zaproponowanymi przez ustawodawcę pozwalającymi znieść te ograniczenia.
- Kluczowe dla Spółki w przyszłości będzie zdobycie specjalistycznych kompetencji, które jeszcze bardziej uatrakcyjnią ofertę Emitenta i pozwolą uzyskiwać wyższe stawki.

## 2.15. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie kwartalnym

Nie występuje sezonowość w działalności Spółki poza tej dotyczącej sezonów urlopowych. Najwięcej urlopów przypada w lipcu, sierpniu oraz grudniu.

## 2.16. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W pierwszym kwartale 2018 roku nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

2.17. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

WARTOŚCI SZACUNKOWE	31.03.2018	31.12.2017	Zmiana (%)*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	737	429	72
Odpisy aktualizujące należności	400	567	29
Wartość godziwa kontraktów forward	1 311	2 371	45
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277	534	48
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	668	439	52

\*31.12.2017=100%

2.18. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu

W okresie, którego dotyczy raport nie wystąpiły.

2.19. Informacja o ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu

31.03.2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2018	Zwiększenia w okresie 01.01.2018-31.03.2018	Zmniejszenia w okresie 01.01.2018-31.03.2018	Wartość na dzień 31.03.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	580	28	208	400
<b>RAZEM</b>	<b>580</b>	<b>28</b>	<b>208</b>	<b>400</b>

31.12.2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2017	Zwiększenia w okresie 01.01.2017-31.12.2017	Zmniejszenia w okresie 01.01.2017-31.12.2017	Wartość na dzień 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	493	90	3	580
<b>RAZEM</b>	<b>493</b>	<b>90</b>	<b>3</b>	<b>580</b>

## 2.20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie emitowała, nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

## 2.21. Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W pierwszym kwartale 2018 roku nie zostały wypłacone dywidendy.

## 2.22. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu kwartalnego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres kwartalny

Nie wystąpiły.

## 2.23. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Zmiany nie wystąpiły.

## 2.24. Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie wystąpiły.

## 2.25. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W pierwszym kwartale 2018 roku nie dokonano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzono zmian w ich klasyfikacji.

## 2.26. Informacja o zmianie warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

## 2.27. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

## 2.28. Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych mające charakter istotnego zobowiązania.

## 2.29. Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2018 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

## 2.30. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem korekty błędów nie wystąpiły.

## 2.31. Informacje o niespłaconych pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy.

## 2.32. Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie wystąpiły.

## 2.33. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Informacja nt. działalności badawczo-rozwojowej.

W I kwartale 2018 roku Emitent nie prowadził działalności badawczo-rozwojowej.



Zdaniem Zarządu Emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego PGS SOFTWARE S.A. za pierwszy kwartał 2018 roku.

.....  
**Wojciech Gurgul**  
Prezes Zarządu

.....  
**Paweł Gurgul**  
Członek Zarządu

.....  
**Andrzej Kapral**  
Audytor S.A.

Wrocław, dnia 21.05.2018 r.