

# Raport roczny za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku

# Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	144 699	124 000	33 638	29 061
Zysk ze sprzedaży	25 855	25 932	6 010	6 077
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	25 833	26 033	6 005	6 101
EBITDA	27 737	27 724	6 448	6 497
Zysk przed opodatkowaniem	29 049	26 341	6 753	6 173
Zysk netto	26 844	21 517	6 240	5 043
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 387	18 421	5 902	4 317
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 411)	(2 014)	(560)	(472)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(478)	(17 939)	(111)	(4 204)
Przepływy pieniężne netto – razem	22 498	(1 532)	5 230	(359)
Aktywa razem	67 616	40 075	15 878	9 320
Aktywa trwałe	5 268	5 346	1 237	1 243
Aktywa obrotowe	60 721	34 729	14 259	8 077
Kapitał własny razem	54 324	27 480	12 757	6 391
Zobowiązania razem	13 292	12 595	3 121	2 929
Zobowiązania długoterminowe razem	1 013	1 182	238	275
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 279	11 413	2 883	2 654
Liczba akcji	28 432	28 432	28 432	28 432
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,94	0,76	0,22	0,18
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,91	0,97	0,45	0,23

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 (31.12.2019 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31 tj. 4,2585 zł; 31.12.2018 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 tj. 4,3000 zł);
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2019 r. – 4,3017 zł; 2018 r. – 4,2669 zł).

# Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej

## SPIS TREŚCI

1.	Sprawozdania podstawowe.....	4
2.	Informacje ogólne.....	8
2.1.	Informacje o Spółce .....	8
2.2.	Informacje o Grupie Kapitałowej.....	10
2.3.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza .....	10
3.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	11
4.	Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego.....	11
4.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności .....	11
4.2.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego.....	12
4.3.	Założenie kontynuacji działalności .....	12
4.4.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe .....	12
4.5.	Status zatwierdzenia standardów w UE .....	12
4.6.	Nowe i zmienione regulacje MSSF.....	13
4.7.	Stosowane zasady rachunkowości.....	13
4.7.1.	Zmiany zasad rachunkowości.....	13
4.7.2.	Wartości niematerialne .....	13
4.7.3.	Środki trwałe.....	14
4.7.4.	Środki trwałe w budowie .....	14
4.7.5.	Instrumenty finansowe.....	14
4.7.6.	Utrata wartości .....	16
4.7.7.	Leasing.....	16
4.7.8.	Kapitał własny .....	17
4.7.9.	Rezerwy .....	17
4.7.10.	Odroczony podatek dochodowy.....	17
4.7.11.	Uznawanie przychodów.....	17
4.7.12.	Koszty świadczeń pracowniczych .....	18
4.7.14.	Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	19
4.7.15.	Szacunki Zarządu .....	19
5.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.....	20
5.1.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	20
5.2.	Informacje geograficzne.....	20
5.3.	Istotni klienci .....	21
6.	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego .....	22
6.1.	Wartości niematerialne.....	22
6.2.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
6.3.	Aktywa finansowe .....	26
6.4.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	28
6.5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	28
6.6.	Pozostałe aktywa.....	28
6.7.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności .....	29

6.8.	Pozostałe aktywa długoterminowe.....	31
6.9.	Kapitał akcyjny.....	32
6.10.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	33
6.11.	Kapitał rezerwowy .....	34
6.12.	Kapitał zapasowy .....	34
6.13.	Zyski zatrzymane.....	34
6.14.	Inne zobowiązania finansowe.....	35
6.15.	Rezerwy.....	35
6.16.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	36
6.17.	Pozostałe zobowiązania i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego .....	36
6.18.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	37
6.19.	Przychody ze sprzedaży.....	37
6.20.	Koszty działalności operacyjnej - usługi obce.....	38
6.21.	Pozostałe przychody i koszty finansowe.....	38
6.22.	Przychody i koszty finansowe .....	39
6.23.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony .....	40
6.24.	Struktura zatrudnienia .....	42
6.25.	Zobowiązania warunkowe .....	42
6.26.	Działalność zaniechana.....	42
6.27.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych .....	42
6.28.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	43
6.29.	Zarządzenie ryzykiem finansowym.....	44
6.30.	Ryzyko kredytowe.....	44
6.31.	Ryzyko utraty płynności finansowej .....	45
6.32.	Ryzyko towarowe.....	45
6.33.	Ryzyko walutowe .....	45
6.34.	Ryzyko stóp procentowych.....	46
6.35.	Instrumenty finansowe .....	47
6.36.	Ustalenie wartości godziwej.....	48
6.37.	Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne .....	49
6.38.	Programy opcji menadżerskich .....	49
6.39.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	49
6.40.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	51
6.41.	Istotne sprawy sporne przeciwko Jednostce .....	52
6.42.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	52
6.43.	Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	52

# 1. Sprawozdania podstawowe

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	2019	2018
		PLN'000	PLN'000
<b>Przychody</b>		<b>144 699</b>	<b>124 000</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług	6.19	144 699	124 000
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>118 844</b>	<b>98 068</b>
Amortyzacja		1 904	1 691
Zużycie materiałów i surowców		2 947	2 414
Usługi obce	6.20	72 176	58 061
Podatki i opłaty		504	474
Wynagrodzenia		31 066	26 339
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		7 673	6 424
Pozostałe koszty		2 574	2 664
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>25 855</b>	<b>25 932</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6.21	304	173
Pozostałe koszty operacyjne	6.21	326	72
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>25 833</b>	<b>26 033</b>
Przychody finansowe	6.22	3 300	350
Koszty finansowe	6.22	84	42
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>29 049</b>	<b>26 341</b>
Podatek dochodowy	6.23	2 205	4 824
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>26 844</b>	<b>21 517</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>26 844</b>	<b>21 517</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)</b>		<b>0,94</b>	<b>0,76</b>
Zwykły		0,94	0,76
Rozwodniony		0,94	0,76

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	2019	2018
		PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>5 268</b>	<b>5 346</b>
Wartości niematerialne	6.1	178	189
Rzeczowe aktywa trwałe	6.2	4 022	3 802
Udziały w jednostkach zależnych	6.3	161	161
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6.23	536	844
Pozostałe aktywa długoterminowe	6.8	371	350
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>60 721</b>	<b>34 729</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	6.7	19 188	20 337
Należności pozostałe	6.7	5 427	2 103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.5	33 369	10 760
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6.3	1 825	721
Pozostałe aktywa	6.6	912	808
<b>Udziały (akcje) własne</b>		<b>1 627</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>67 616</b>	<b>40 075</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>54 324</b>	<b>27 480</b>
Kapitał akcyjny	6.9	569	569
Kapitał rezerwowowy	6.11	1 799	1 799
Kapitał zapasowy	6.12	26 727	9 190
Zyski zatrzymane	6.13	25 229	15 922
- w tym zysk (strata) netto		26 844	21 517
- odpisy z zysku - dywidendy		-	(3 981)
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>1 013</b>	<b>1 182</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6.23	455	228
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6.15	52	54
Inne zobowiązania finansowe	6.14	506	900
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>12 279</b>	<b>11 413</b>
Inne zobowiązania finansowe	6.14	170	333
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.16	7 303	5 276
Zobowiązania pozostałe	6.17	3 727	3 582
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	6.17	158	1 292
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6.15	857	819
Pozostałe rezerwy	6.15	64	111
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>13 292</b>	<b>12 595</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>67 616</b>	<b>40 075</b>

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>		<b>565</b>	<b>6 597</b>	<b>1 775</b>	<b>14 530</b>	<b>23 467</b>
<b>Całkowite dochody</b>		-	-	-	<b>21 517</b>	<b>21 517</b>
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	21 517	21 517
<b>Transakcje z właścicielami</b>		<b>4</b>	-	<b>24</b>	<b>(3 981)</b>	<b>(3 953)</b>
Emisja akcji		4	-	-	-	4
Odpisy z zysku		-	-	-	(3 981)	(3 981)
Warranty na akcje	6.11	-	-	24	-	24
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>		-	<b>2 593</b>	-	<b>(16 144)</b>	<b>(13 551)</b>
Dywidenda	6.10	-	-	-	(13 551)	(13 551)
<b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>		<b>569</b>	<b>9 190</b>	<b>1 799</b>	<b>15 922</b>	<b>27 480</b>
<b>Całkowite dochody</b>		-	-	-	<b>26 844</b>	<b>26 844</b>
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	26 844	26 844
<b>Transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	-	-
Emisja akcji		-	-	-	-	-
Odpisy z zysku		-	-	-	-	-
Warranty na akcje		-	-	-	-	-
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>	<b>6.11</b>	-	<b>17 537</b>	-	<b>(17 537)</b>	-
Dywidenda	6.10	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>		<b>569</b>	<b>26 727</b>	<b>1 799</b>	<b>25 229</b>	<b>54 324</b>



SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	2019	2018
		PLN'000	PLN'000
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk netto</b>		<b>26 844</b>	<b>21 517</b>
<b>Korekty</b>		<b>(1 457)</b>	<b>(3 096)</b>
Amortyzacja		1 904	1 691
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6.27	(1 053)	1 335
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(1 549)	(21)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(42)	(61)
Zmiana stanu rezerw		216	(39)
Zmiana stanu należności	6.27	(2 175)	(7 084)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6.27	1 038	1 485
Zmiana stanu pozostałych aktywów		204	(426)
Inne korekty – koszty programów motywacyjnych		-	24
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>25 387</b>	<b>18 421</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>1 696</b>	<b>3 927</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		152	127
Otrzymane dywidendy		1 487	-
Zbycie aktywów finansowych		57	3 800
<b>Wydatki</b>		<b>4 107</b>	<b>5 941</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6.37	2 480	1 834
Nabycie aktywów finansowych		1 627	4 107
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(2 411)</b>	<b>(2 014)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>100</b>	<b>63</b>
Odsetki		100	63
<b>Wydatki</b>		<b>578</b>	<b>18 002</b>
Odsetki		38	42
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		540	434
Dywidendy wypłacone	6.10	-	17 526
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(478)</b>	<b>(17 939)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>		<b>22 498</b>	<b>(1 532)</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>		<b>22 609</b>	<b>(1 482)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		111	50
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>10 760</b>	<b>12 242</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM</b>		<b>33 258</b>	<b>10 710</b>
- 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 2019 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki był następujący:

- Zarząd:

Wojciech Gurgul	-	Prezes Zarządu,
Paweł Gurgul	-	Wiceprezes Zarządu,
Bartosz Jabłoński	-	Członek Zarządu,
Krzysztof Rolak	-	Członek Zarządu,
Marcin Stawarz	-	Członek 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.

W dniu 6 grudnia 2019 roku Pan Paweł Gurgul złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Spółki z dniem 29 lutego 2020 r.

W dniu 9 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki rozszerzyła skład Zarządu Spółki do pięciu osób powołując do Zarządu trzech nowych członków: Bartosza Jabłońskiego, Krzysztofa Rolaka i Marcina Stawarza.

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

▪ Zarząd:

Wojciech Gurgul	-	Prezes Zarządu,
Bartosz Jabłoński	-	Członek Zarządu,
Krzysztof Rolak	-	Członek Zarządu,
Marcin Stawarz	-	Członek 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,
Paweł Gurgul	-	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 14 kwietnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGS SOFTWARE S.A. rozszerzyło skład Rady Nadzorczej Spółki do 6 osób i powołało Pana Pawła Gurgula na Członka Rady Nadzorczej.

Wykaz znaczących akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby akcji w PGS SOFTWARE S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

<b>GŁÓWNI AKCJONARIUSZE</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% Udział w ogólnej liczbie głosów</b>
Presto FIZ AN	9 067 000	31,89%	15 317 000	37,42%
Infinitas FIZ AN	9 067 000	31,89%	15 317 000	37,42%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112 447	7,43%	2 112 447	5,16%
Pozostali	8 185 660	28,79%	8 185 660	20%
<b>RAZEM</b>	<b>28 432 107</b>	<b>100%</b>	<b>40 932 107</b>	<b>100%</b>

Wykaz znaczących akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby akcji w PGS SOFTWARE S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania :

<b>GŁÓWNI AKCJONARIUSZE</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% Udział w ogólnej liczbie głosów</b>
Presto FIZ AN	9 067 000	31,89%	15 317 000	37,42%
Infinitas FIZ AN	9 067 000	31,89%	15 317 000	37,42%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112 447	7,43%	2 112 447	5,16%
Pozostali	8 185 660	28,79%	8 185 660	20%
<b>RAZEM</b>	<b>28 432 107</b>	<b>100%</b>	<b>40 932 107</b>	<b>100%</b>

## 2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

PGS Software S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGS Software S.A. Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład grupy kapitałowej, dla której PGS Software S.A. jest jednostką dominującą, przedstawia się następująco:

<b>NAZWA</b>	<b>Główna działalność</b>	<b>Kraj założenia</b>	<b>% udziałów w kapitale</b>	
			<b>2019</b>	<b>2018</b>
iPGS Sp. z o.o.	Usługi informatyczne	Polska	100,0	100,0
PGS Software Ltd	Usługi informatyczne	Wielka Brytania	100,0	100,0
PGS Software GmbH	Usługi informatyczne	Niemcy	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 informacji 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, z wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Kursy bilansowe:

<b>KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI AKTYWÓW</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
EUR/PLN	4,2585	4,3000
GBP/PLN	4,9971	4,7895

<b>KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI PASYWÓW</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
EUR/PLN	4,2585	4,3000
GBP/PLN	4,9971	4,7895

### 3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 29 kwietnia 2020 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 2019 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 2019 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 2018 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 4.7 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, z 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 2019 roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 16 „Leasing” obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.;
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.;
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.;
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 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 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2021 r.

Dla MSSF 17 Zarząd Jednostki jest w trakcie analizy zmian i oceny jego 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 uiszczanej (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 pożytków 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 tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

#### 4.7.10. Odroczony 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 odroczony 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, z 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 wymiennymi 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 księgowa 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:

<b>PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH</b>	<b>Od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>Od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>
Polska	2 146	2 582
Europa	136 684	114 130
USA	4 293	7 157
Pozostałe	1 576	131
<b>RAZEM</b>	<b>144 699</b>	<b>124 000</b>

Wśród pozostałych odbiorców w 2019 roku znajdowali się kontrahenci z takich krajów jak Hong Kong oraz Zjednoczone Emiraty Arabskie, natomiast w 2018 roku były to Brazylia i Australia.

<b>AKTYWA TRWAŁE*</b>	<b>Od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>Od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>
Polska	162	155
<b>RAZEM</b>	<b>162</b>	<b>155</b>

\*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 2019 obroty z klientem Bexio AG (CHE-322.646.98) stanowiły 10,5% wszystkich uzyskanych przychodów, a obroty z klientem AVIVA (GB105437300) 9% wszystkich uzyskanych przychodów (odpowiednio: 5% i 19% dla w 2018 roku).

## 6. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

### 6.1. Wartości niematerialne

#### Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2019

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>68</b>	<b>5</b>	<b>908</b>	<b>981</b>
<b>zwiększenia</b>	-	-	<b>146</b>	<b>146</b>
nabycie	-	-	146	146
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>68</b>	<b>5</b>	<b>1 054</b>	<b>1 127</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>65</b>	-	<b>727</b>	<b>792</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>153</b>	<b>157</b>
amortyzacja okresu bieżącego	3	1	153	157
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>68</b>	<b>1</b>	<b>880</b>	<b>949</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	<b>4</b>	<b>174</b>	<b>178</b>

#### Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>68</b>	<b>5</b>	<b>695</b>	<b>768</b>
<b>zwiększenia</b>	-	-	<b>213</b>	<b>213</b>
nabycie	-	-	213	213
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>68</b>	<b>5</b>	<b>908</b>	<b>981</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>54</b>	-	<b>589</b>	<b>643</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>11</b>	-	<b>138</b>	<b>160</b>
amortyzacja okresu bieżącego	11	-	138	160
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>65</b>	-	<b>727</b>	<b>792</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>181</b>	<b>189</b>



Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2019
Własne	178
<b>RAZEM</b>	<b>178</b>

Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018
Własne	189
<b>RAZEM</b>	<b>189</b>

## 6.2. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
<b>Środki trwałe</b>	<b>4 022</b>	<b>3 542</b>
budynki i budowle	1 588	554
urządzenia techniczne i maszyny	1 319	1 278
środki transportu	835	1 332
inne środki trwałe	280	378
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	226
<b>RAZEM</b>	<b>4 022</b>	<b>3 802</b>

## Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2019

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>650</b>	<b>5 037</b>	<b>2 011</b>	<b>588</b>	<b>260</b>	<b>8 546</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>1 105</b>	<b>1 331</b>	-	<b>10</b>	-	<b>2 446</b>
nabycie	855	1 321	-	10	-	2 186
leasing	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	250	10	-	-	-	260
<b>zmniejszenia</b>	-	<b>544</b>	<b>227</b>	<b>4</b>	<b>260</b>	<b>1 035</b>
zbycie	-	252	227	-	-	479
likwidacja	-	292	-	4	-	296
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	260	260
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>1 755</b>	<b>5 824</b>	<b>1 784</b>	<b>594</b>	-	<b>9 957</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>96</b>	<b>3 759</b>	<b>679</b>	<b>210</b>	-	<b>4 744</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>71</b>	<b>1 282</b>	<b>364</b>	<b>108</b>	-	<b>1 825</b>
amortyzacja okresu bieżącego	71	1 282	364	108	-	1 825
<b>zmniejszenia</b>	-	<b>536</b>	<b>95</b>	<b>3</b>	-	<b>634</b>
zbycie	-	245	95	-	-	340
likwidacja	-	291	-	3	-	294
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>167</b>	<b>4 505</b>	<b>948</b>	<b>315</b>	-	<b>5 935</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>1 588</b>	<b>1 319</b>	<b>835</b>	<b>280</b>	-	<b>4 022</b>

## Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki na 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>84</b>	<b>1 202</b>	<b>714</b>	<b>75</b>	<b>260</b>	<b>2 335</b>
nabycie	84	1 202	-	75	260	1 621
leasing	-	-	714	-	-	714
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>174</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>441</b>
zbycie	-	168	267	-	-	435
likwidacja	-	6	-	-	-	6
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>650</b>	<b>5 037</b>	<b>2 011</b>	<b>588</b>	<b>260</b>	<b>8 546</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>55</b>	<b>1 026</b>	<b>362</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>1 542</b>
amortyzacja okresu bieżącego	55	1 026	362	99	-	1 542
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>174</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>357</b>
zbycie	-	168	183	-	-	351
likwidacja	-	6	-	-	-	6
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>96</b>	<b>3 759</b>	<b>679</b>	<b>210</b>	<b>-</b>	<b>4 744</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>554</b>	<b>1 278</b>	<b>1 332</b>	<b>378</b>	<b>260</b>	<b>3 802</b>

## Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Własne	1 588	1 319	190	280	3 377
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	645	-	645
<b>RAZEM</b>	<b>1 588</b>	<b>1 319</b>	<b>835</b>	<b>280</b>	<b>4 022</b>

## Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Własne	554	1 278	-	378	2 210
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	1 332	-	1 332
<b>RAZEM</b>	<b>554</b>	<b>1 278</b>	<b>1 332</b>	<b>378</b>	<b>3 542</b>

## 6.3. Aktywa finansowe

Podział aktywów finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2018 – 2019

WYSZCZEGÓLNIENIE 2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	-	161	161	161
w jednostkach powiązanych	-	161	161	161
udziały lub akcje	-	161	161	161
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	1 825	-	-	1 825
w jednostkach pozostałych	1 825	-	-	1 825
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	1 825	-	-	1 825

WYSZCZEGÓLNIENIE 2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	-	161	161	161
w jednostkach powiązanych	-	161	161	161
udziały lub akcje	-	161	161	161
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	721	-	-	721
w jednostkach pozostałych	721	-	-	721
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	721	-	-	721

## Szczegółowy zakres zmian aktywów finansowych w latach 2018 – 2019

WYSZCZEGÓLNIENIE 2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>Aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>721</b>	<b>161</b>	<b>161</b>	<b>882</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 161</b>	-	-	<b>1 161</b>
nabycie jednostek uczestnictwa w FIO	-	-	-	-
wycena kontraktów forward i opcji	1 161	-	-	1 161
nabycie udziałów	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	<b>57</b>	-	-	<b>57</b>
sprzedaż jednostek uczestnictwa w FIO	57	-	-	57
wycena kontraktów forward i opcji	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe na koniec okresu</b>	<b>1 825</b>	<b>161</b>	<b>161</b>	<b>1 986</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE 2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>Aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>1 868</b>	<b>54</b>	<b>54</b>	<b>1 922</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>4 000</b>	<b>107</b>	<b>107</b>	<b>4 171</b>
nabycie jednostek uczestnictwa w FIO	4 000	-	-	4 000
wycena kontraktów forward i opcji	-	-	-	-
nabycie udziałów	-	107	107	107
<b>Zmniejszenia</b>	<b>5 147</b>	-	-	<b>5 147</b>
sprzedaż jednostek uczestnictwa w FIO	3 800	-	-	3 800
wycena kontraktów forward i opcji	1 347	-	-	1 347
<b>Aktywa finansowe na koniec okresu</b>	<b>721</b>	<b>161</b>	<b>161</b>	<b>882</b>

## 6.4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

NAZWA I SIEDZIBA	% posiadanych akcji/udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Zysk (strata) za okres 2019	Kapitał własny na 31.12.2019
iPGS Sp. z o.o. Wrocław	100	100	229	279
PGS Software Ltd Wielka Brytania	100	100	846	861
PGS Software GmbH Niemcy	100	100	141	229
<b>RAZEM</b>			<b>1 216</b>	<b>1 369</b>

## 6.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasach	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	10 503	5 302
Lokaty	22 866	5 458
<b>RAZEM</b>	<b>33 369</b>	<b>10 760</b>

## 6.6. Pozostałe aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>		
ubezpieczenia majątkowe	121	144
abonamenty na korzystanie z serwisów	197	179
subskrypcje na oprogramowania	281	350
pozostałe	313	135
<b>RAZEM</b>	<b>912</b>	<b>808</b>

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	31.12.2019	31.12.2018
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>116</b>	<b>15</b>
z tytułu dostaw i usług	116	15
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>19 072</b>	<b>20 322</b>
z tytułu dostaw i usług	19 072	20 322
<b>RAZEM</b>	<b>19 188</b>	<b>20 337</b>

### Należności pozostałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
<b>Należności publicznoprawne</b>	<b>5 349</b>	<b>2 005</b>
<b>Należności inne</b>	<b>78</b>	<b>98</b>
kaucje i wadia	11	11
pozostałe	67	87
<b>RAZEM</b>	<b>5 427</b>	<b>2 103</b>

Na należności publicznoprawne na dzień 31 grudnia 2019 roku składały się należności z tytułu podatków VAT i CIT, a na dzień 31 grudnia 2018 roku były to wyłącznie należności z tytułu podatku VAT.

## Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2019 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>16 818</b>	-	<b>16 818</b>
<b>Przeterminowane</b>	<b>2 370</b>	-	<b>2 370</b>
0- 90 dni	1 938	-	1 938
91 – 180 dni	432	-	432
181 – 360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>19 188</b>	-	<b>19 188</b>

## Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2018 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>11 134</b>	-	<b>11 134</b>
<b>Przeterminowane</b>	<b>9 213</b>	<b>(10)</b>	<b>9 203</b>
0- 90 dni	6 727	-	6 727
91 – 180 dni	1 188	(10)	1 178
181 – 360 dni	1 259	-	1 259
powyżej 360 dni	39	-	39
<b>RAZEM</b>	<b>20 347</b>	<b>(10)</b>	<b>20 337</b>



## Odpisy aktualizujące należności

Na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne należności z tytułu dostaw i usług nie zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym nie zostały objęte odpisem. Zmiany odpisów aktualizujących należności w okresie były następujące:

### Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2019	Zwiększenia w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019	Zmniejszenia w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019	Ujęte jako koszt w trakcie okresu	Ujęte jako przychód w trakcie okresu	Wartość na dzień 31.12.2019
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	10	261	271	258	205	-
<b>RAZEM</b>	<b>10</b>	<b>261</b>	<b>271</b>	<b>258</b>	<b>205</b>	-

### Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2018	Zwiększenia w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	Zmniejszenia w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	Ujęte jako koszt w trakcie okresu	Ujęte jako przychód w trakcie okresu	Wartość na dzień 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	580	48	618	35	20	10
<b>RAZEM</b>	<b>580</b>	<b>48</b>	<b>618</b>	<b>35</b>	<b>20</b>	<b>10</b>

## 6.8. Pozostałe aktywa długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje i wadia	371	350
<b>RAZEM</b>	<b>371</b>	<b>350</b>

## 6.9. Kapitał akcyjny

### Struktura kapitału akcyjnego

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
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
emisja akcji serii I	200	200
<b>RAZEM</b>	<b>28 432</b>	<b>28 432</b>

### Struktura własności kapitału akcyjnego

WYSZCZEGÓLNIENIE	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	% Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067 000	181 340	31,89%	15 317 000	37,42%
Infinitas FIZ AN	9 067 000	181 340	31,89%	15 317 000	37,42%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112 447	42 248,94	7,43%	2 112 447	5,16%
Pozostali	8 185 660	163 713,20	28,79%	8 185 660	20%
<b>RAZEM</b>	<b>28 432 107</b>	<b>568 642,14</b>	<b>100%</b>	<b>40 932 107</b>	<b>100%</b>

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:

<b>ZYSK NA AKCJĘ</b>	<b>01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	28 432	28 432
Zysk netto	26 844	21 512
<b>ZYSK NA AKCJĘ W ZŁOTYCH</b>	<b>0,94</b>	<b>0,76</b>

<b>ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ</b>	<b>01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	28 432	28 432
Średnia liczba akcji zwykłych i rozwadniających w okresie (w tys.)	28 432	28 432
Zysk netto	26 844	21 512
<b>ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ W ZŁOTYCH</b>	<b>0,94</b>	<b>0,76</b>

## 6.10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	0,48
Liczba akcji	28 432 107	28 231 905
<b>WARTOŚĆ WYPŁACONEJ DYWIDENDY</b>	<b>-</b>	<b>13 551</b>

Zarząd Spółki proponuje zysk w wysokości 26 844 tys. zł. przeznaczyc na zwiększenie kapitału zapasowego.

## 6.11. Kapitał rezerwowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał rezerwowy na początek okresu	1 799	1 775
zwiększenia	-	24
z tyt. warrantów na akcje	-	24
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	1 799	1 799

Kapitał rezerwowy powstał z ujęcia skutków wyceny programów motywacyjnych opisanych w nocie 6.37.

## 6.12. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy na początek okresu	9 190	6 597
zwiększenia	17 537	2 593
z tyt. podziału zysku	17 537	2 593
Kapitał zapasowy na koniec okresu	26 727	9 190

## 6.13. Zyski zatrzymane

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
Zyski zatrzymane na początek okresu	15 922	14 530
zwiększenia	26 844	21 517
zysk netto okresu bieżącego	26 844	21 517
zmniejszenia	17 537	20 125
odpisy z zysku	-	3 981
podział zysku z lat ubiegłych	17 537	16 144
Zyski zatrzymane na koniec okresu	25 229	15 922

## 6.14. Inne zobowiązania finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
<b>Leasing finansowy</b>	<b>676</b>	<b>1 233</b>
część długoterminowa	506	900
część krótkoterminowa	170	333
<b>Instrumenty pochodne</b>	-	-
krótkoterminowe	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>676</b>	<b>1 233</b>

## 6.15. Rezerwy

### Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2019 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Pozostałe rezerwy	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2019 roku</b>	<b>54</b>	<b>819</b>	<b>111</b>	<b>984</b>
rezerwy utworzone	2	36	64	102
rezerwy wykorzystane	2	-	111	113
<b>Stan na 31.12.2019 roku</b>	<b>54</b>	<b>855</b>	<b>64</b>	<b>973</b>
długoterminowe	52	-	-	52
krótkoterminowe	2	855	64	921

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

### Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2018 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Pozostałe rezerwy	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2018 roku</b>	<b>28</b>	<b>641</b>	<b>32</b>	<b>701</b>
rezerwy utworzone	26	178	111	315
rezerwy wykorzystane	-	-	32	32
<b>Stan na 31.12.2018 roku</b>	<b>54</b>	<b>819</b>	<b>111</b>	<b>984</b>
długoterminowe	54	-	-	54
krótkoterminowe	-	819	111	930

## 6.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

### Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>7 226</b>	<b>5 118</b>
<b>Przeterminowane</b>	<b>77</b>	<b>158</b>
0- 90 dni	76	139
91 – 180 dni	1	18
181 – 360 dni	-	1
powyżej 360 dni	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>7 303</b>	<b>5 276</b>

## 6.17. Pozostałe zobowiązania i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>158</b>	<b>1 292</b>
<b>Inne zobowiązania publicznoprawne</b>	<b>1 642</b>	<b>1 753</b>
<b>Zobowiązania pozostałe</b>	<b>2 085</b>	<b>1 829</b>
z tytułu zakupu majątku trwałego	61	92
z tytułu wynagrodzeń	1 971	1 713
pozostałe	53	24
<b>RAZEM</b>	<b>3 885</b>	<b>4 874</b>

Na inne zobowiązania publicznoprawne składają się przede wszystkim zobowiązania z tytułu ZUS (1 615 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 1 559 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2018 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe	170	900	173	881
Długoterminowe	506	333	519	328
<b>RAZEM</b>	<b>676</b>	<b>1 233</b>	<b>692</b>	<b>1 209</b>

## 6.19. Przychody ze sprzedaży

### Struktura rzeczowa przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	144 699	124 000
przychody ze sprzedaży usług	144 699	124 000
<b>RAZEM</b>	<b>144 699</b>	<b>124 000</b>

### Struktura terytorialna przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Od 01.01.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2018 do 31.12.2018
Kraj	2 149	2 582
Zagranica	142 550	121 418
<b>RAZEM</b>	<b>144 699</b>	<b>124 000</b>

### Struktura walutowa przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.12.2018
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
EUR	25 332	109 044	17 230	73 944
GBP	5 650	27 728	8 511	40 961
USD	1 366	5 269	1 726	6 250
PLN	2 658	2 658	2 845	2 845
<b>RAZEM</b>	-	<b>144 699</b>	-	<b>124 000</b>

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

## 6.20. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Usługi informatyczne	52 467	42 897
Usługi marketingowe i sprzedażowe	9 924	7 240
Usługi najmu i dzierżawy	6 029	3 483
Usługi doradcze, konsultingowe	489	1 264
Usługi telekomunikacyjne	142	141
Usługi obsługi giełdowej	74	69
Usługi rekrutacyjne i HR	1 036	1 099
Usługi transportowe i kurierskie	92	55
Usługi bankowe	26	44
Usługi księgowo i kadrowo - płacowe	367	360
Usługi prawne	38	67
Usługi porządkowe	336	260
Usługi remontowe	4	25
Licencje	891	502
Usługi pozostałe	261	555
<b>RAZEM</b>	<b>72 176</b>	<b>58 061</b>

## 6.21. Pozostałe przychody i koszty finansowe

### Przychody operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	205	20
Pozostała sprzedaż	44	61
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	43
Przyznane odszkodowania	33	26
Inne	9	23
<b>RAZEM</b>	<b>304</b>	<b>173</b>



## Koszty operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Darowizny	-	2
Niezawinione szkody	33	26
Odpisy aktualizujące wartość należności	258	35
Wartość zlikwidowanych inwestycji i środków trwałych	2	-
Koszty podlegające refakturowaniu	32	4
Inne	1	5
<b>RAZEM</b>	<b>326</b>	<b>72</b>

## 6.22. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
<b>Odsetki</b>	<b>125</b>	<b>63</b>
<b>Inne</b>	<b>3 175</b>	<b>287</b>
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 658	220
wycena funduszy	4	18
otrzymane dywidendy	1 487	-
sprzedaż instrumentów pochodnych	26	49
<b>RAZEM</b>	<b>3 300</b>	<b>350</b>

### Koszty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
<b>Odsetki</b>	<b>84</b>	<b>42</b>
odsetki od leasingu	38	42
provizje	46	-
<b>RAZEM</b>	<b>84</b>	<b>42</b>

## 6.23. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Podatek bieżący	1 671	5 384
Podatek odroczony	534	(560)
<b>RAZEM</b>	<b>2 205</b>	<b>4 824</b>

### 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>29 049</b>	<b>26 341</b>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	5 519	5 005
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(644)	(26)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	565	405
Efekt podatkowy przejściowych różnic kosztów bilansowych i podatkowych	(293)	(560)
Koszt podatku dochodowego	5 147	4 824
Korekta podatku dochodowego wskutek zastosowania stawki 5%	(3 476)	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	1 671	4 824

## Bieżący podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zysk przed opodatkowaniem	29 049	26 341
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	(1 963)	2 005
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	3 391	135
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	2 971	3 389
Korekty zwiększające przychody podatkowe	-	1
Korekty zwiększające koszty uzyskania przychodu	1 543	1 243
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>27 086</b>	<b>28 339</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych (5%)	1 242	-
Podatek dochodowy od osób prawnych (19%)	429	5 384

## Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Odpisy aktualizujące należności	-	2
Wycena bilansowa	16	259
Niezapłacone wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne	211	183
Różnice w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	129	227
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	163	155
Rezerwa na odprawy emerytalne	10	11
Rezerwy na pozostałe koszty	7	7
<b>RAZEM</b>	<b>536</b>	<b>844</b>

## Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	122	199
Wycena bilansowa	333	29
<b>RAZEM</b>	<b>455</b>	<b>228</b>

## 6.24. Struktura zatrudnienia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
Pracownicy umysłowi	293	298
Pracownicy fizyczni	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>293</b>	<b>298</b>

## 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 2018-2019 zostało sporządzone metodą pośrednią. Bilansowa zmiana środków pieniężnych 22 609 tys. zł. Różnicę stanowi zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych na dzień 31.12.2019 w kwocie 111 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	18
wycena bilansowa środków pieniężnych BZ	93
wycena bilansowa leasing BO	(7)
wycena bilansowa leasing BZ	(1)
wycena bilansowa kontraktów BO	504
wycena bilansowa kontraktów BZ	(1 660)
<b>RAZEM</b>	<b>(1 053)</b>

<b>Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności</b>	<b>Kwota</b>
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	22 440
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	24 615
<b>RAZEM</b>	<b>(2 175)</b>
<b>Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek</b>	<b>Kwota</b>
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	10 150
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku	11 188
<b>RAZEM</b>	<b>1 038</b>

## 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.

<b>STRUKTURA FINANSOWANIA</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zobowiązania leasingowe	676	1 233
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	11 188	10 150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 369	10 760
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>-</b>	<b>623</b>
Kapitał własny	54 324	27 480
Kapitał razem	54 324	27 480
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>54 324</b>	<b>28 103</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>1,00</b>	<b>1,02</b>

Na Zarząd nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe z 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 ściągalskością 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 nakreślonoą przez zarząd spółki strategią.

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

W PGS Software 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 do 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
<b>Rok zakończony dnia 31.12.2019</b>			
Środki pieniężne	33 369	(334)	334
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	676	7	(7)
WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO		Wpływ na wynik finansowy brutto przy zmniejszeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zwiększeniu o punkt procentowy
<b>Rok zakończony dnia 31.12.2018</b>			
Środki pieniężne	10 760	(108)	108
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	1 233	12	(12)

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	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa finansowe</b>					
Udziały w jednostkach podporządkowanych	DDS	161	161	161	161
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	19 188	20 337	19 188	20 337
Należności pozostałe	PiN	5 427	2 103	5 427	2 096
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	DDS	33 369	10 760	33 369	10 760
Instrumenty pochodne	WwWGpWF	1 825	721	1 825	721
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)	PZFwgZK	676	1 233	676	1 233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	7 303	5 276	7 302	5 276
Zobowiązania pozostałe	PZFwgZK	3 727	3 582	3 727	3 582
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	PZFwgZK	158	1 292	158	1 292

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 2019 roku i 31 grudnia 2018 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 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
<b>Aktywa wyceniane według wartości godziwej</b>				
Instrumenty pochodne	31.12.2019	-	1 825	-

WYSZCZEGÓLNIENIE	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej</b>				
Instrumenty pochodne	31.12.2018	-	721	-

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 31.12.2019	Wartość godziwa na 31.12.2018	Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wejściowe	Znaczące nieobserwowalne informacje	Zależność wartości godziwej od danych obserwowalnych i nieobserwowalnych
Aktywa finansowe - kontrakty forward, opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO	1 825	721	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne	-	-
Zobowiązania finansowe - kontrakty forward, opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO	-	-	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.

<b>PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wartości niematerialne	146	213
Nakłady na środki trwałe	2 334	1 621
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>2 480</b>	<b>1 834</b>

<b>PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
- w tym na ochronę środowiska	-
Nakłady na wartości niematerialne	150
Nakłady na środki trwałe	2 000
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>2 150</b>

## 6.38. Programy opcji menadżerskich

Obecnie Spółka nie realizuje programów motywacyjnych opartych o opcje menadżerskie.

## 6.39. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2019 i 2018 roku w Spółce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi 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 2019 Spółka nie utworzyła żadnego odpisu aktualizującego należności od podmiotów powiązanych.

## Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym, z członkami ich bliskiej rodziny oraz z podmiotami powiązаныmi 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 powiązаныmi i z kluczowym personelem kierowniczym.

## Transakcje z jednostkami zależnymi

**31.12.2019**

JEDNOSTKA ZALEŻNA	Sprzedaż	Zakupy	Należności handlowe oraz pozostałe	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe
iPGS Sp. z o.o.	99	2 614	1	84
PGS Software Ltd	549	3 193	115	879
PGS Software GmbH	10	1 300	-	154
<b>RAZEM</b>	<b>658</b>	<b>7 107</b>	<b>116</b>	<b>1 117</b>

**31.12.2018**

JEDNOSTKA ZALEŻNA	Sprzedaż	Zakupy	Należności handlowe oraz pozostałe	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe
iPGS Sp. z o.o.	287	4 807	15	370
PGS Software Ltd	396	3 947	-	-
PGS Software GmbH	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>673</b>	<b>8 754</b>	<b>15</b>	<b>370</b>

## Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

W latach 2018-2019 nie wystąpiły świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe ani świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

#### Wynagrodzenie członków Zarządu w latach 2018-2019

IMIĘ I NAZWISKO	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wojciech Gurgul	Prezes Zarządu	powołanie, umowa o pracę	583	579
Paweł Gurgul	Wiceprezes Zarządu	powołanie, umowa o pracę	578	577
Bartosz Jabłoński	Członek Zarządu	powołanie	37	-
Krzysztof Rolak	Członek Zarządu	powołanie	36	-
Marcin Stawarz	Członek Zarządu	powołanie	37	-
<b>RAZEM</b>	-	-	<b>1 271</b>	<b>1 156</b>

#### Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w latach 2018-2019:

IMIĘ I NAZWISKO	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Paweł Piwowar	Przewodniczący Rady Nadzorczej	powołanie	60	60
Jacek Bierkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	powołanie	36	36
Piotr Szkutnicki	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	36	36
Therese Asmar	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	36	36
Witold Strumiński	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	36	33
<b>RAZEM</b>	-	-	<b>204</b>	<b>201</b>

## 6.40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	31.12.2019	31.12.2018
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	20	18
Pozostałe usługi	10	10
<b>RAZEM</b>	<b>30</b>	<b>28</b>

Umowa dotycząca badania sprawozdania finansowego w latach 2019-2021 została zawarta w dniu 9 września 2019 roku.

## 6.41. Istotne sprawy sporne przeciwko Jednostce

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 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

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.402,14 PLN (słownie: trzy tysiące czterysta dwa złote czternaście groszy), tj. z kwoty 568.642,14 PLN (słownie: pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset czterdzieści dwa złote czternaście groszy) do kwoty 565.240,00 PLN (słownie: pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czterdzieści złotych)

## 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 2019 r. oraz danych porównywalnych przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. Zarówno w roku obrotowym 2019 jak i 2018 nie nastąpiły zmiany polityki rachunkowości.

.....  
**Beata Wolfram**  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

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

.....  
**Bartosz Jabłoński**  
Członek Zarządu

.....  
**Krzysztof Rolak**  
Członek Zarządu

.....  
**Marcin Stawarz**  
Członek Zarządu

Wrocław, 29 kwietnia 2020 roku