

Raport roczny za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	124 000	99 133	29 061	23 355
Zysk ze sprzedaży	25 932	21 504	6 077	5 066
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	26 033	21 437	6 101	5 050
EBITDA	27 724	22 985	6 497	5 415
Zysk przed opodatkowaniem	26 341	24 892	6 173	5 864
Zysk netto	21 517	20 097	5 043	4 735
Przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 421	18 685	4 317	4 402
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 014)	(1 825)	(472)	(430)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 939)	(15 466)	(4 204)	3 644
Przepływy pieniężne netto – razem	(1 532)	1 394	(359)	328
Stan finansów				
Aktywa razem	40 075	34 297	9 320	8 223
Aktywa trwałe	5 346	4 211	1 243	1 010
Aktywa obrotowe	34 729	30 086	8 077	9 131
Kapitał własny razem	27 480	23 467	6 391	5 626
Zobowiązania razem	12 595	10 830	2 929	2 597
Zobowiązania długoterminowe razem	1 182	1 262	275	303
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 413	9 568	2 654	2 294
Wskazniki				
Liczba akcji	28 432	28 232	28 432	28 232
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,76	0,71	0,18	0,17
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,97	0,83	0,23	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 (31.12.2018 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31 tj. 4,3000 zł; 31.12.2017 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2016 z dnia 29.12.2017 tj. 4,1709 zł);
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2018r. – 4,2669 zł; 2017r. – 4,2447 zł).

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 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.....	9
2.3.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	10
3.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
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	11
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.....	12
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	21
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.....	50
6.39.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
6.40.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	52
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	53

1. Sprawozdania podstawowe

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	2018	2017
		PLN'000	PLN'000
Przychody		124 000	99 133
Przychody netto ze sprzedaży usług	6.19	124 000	99 133
Koszty działalności operacyjnej		98 068	77 629
Amortyzacja		1 691	1 548
Zużycie materiałów i surowców		2 414	1 864
Usługi obce	6.20	58 061	45 517
Podatki i opłaty		474	360
Wynagrodzenia		26 339	20 846
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		6 424	5 087
Pozostałe koszty		2 664	2 407
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		25 932	21 504
Pozostałe przychody operacyjne	6.21	173	193
Pozostałe koszty operacyjne	6.21	72	260
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		26 033	21 437
Przychody finansowe	6.22	350	3 475
Koszty finansowe	6.22	42	20
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		26 341	24 892
Podatek dochodowy	6.23	4 824	4 795
Zysk (strata) netto		21 517	20 097
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		21 517	20 097
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		0,76	0,71
Zwykły		0,76	0,71
Rozwodniony		0,76	0,71

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	2018	2017
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe		5 346	4 211
Wartości niematerialne	6.1	189	125
Rzeczowe aktywa trwałe	6.2	3 802	3 093
Udziały w jednostkach zależnych	6.3	161	54
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6.23	844	606
Pozostałe aktywa długoterminowe	6.7	350	333
Aktywa obrotowe		34 729	30 086
Należności z tytułu dostaw i usług	6.7	20 337	13 442
Należności pozostałe	6.7	2 103	1 914
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.5	10 760	12 242
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6.3	721	1 868
Pozostałe aktywa	6.6	808	620
Aktywa razem		40 075	34 297
PASYWA			
Kapitał własny		27 480	23 467
Kapitał akcyjny	6.9	569	565
Kapitał rezerwowowy	6.11	1 799	1 775
Kapitał zapasowy	6.12	9 190	6 597
Zyski zatrzymane	6.13	15 922	14 530
- w tym zysk (strata) netto		21 517	20 097
- odpisy z zysku - dywidendy		(3 981)	(3 952)
Zobowiązanie długoterminowe		1 182	1 262
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6.23	228	550
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6.15	54	27
Inne zobowiązania finansowe	6.14	900	685
Zobowiązania krótkoterminowe		11 413	9 568
Inne zobowiązania finansowe	6.14	333	229
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.16	5 276	4 228
Zobowiązania pozostałe	6.17	3 582	2 879
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	6.17	1 292	1 558
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6.15	819	642
Pozostałe rezerwy	6.15	111	32
Zobowiązania razem		12 595	10 830
Pasywa razem		40 075	34 297

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	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
Całkowite dochody		-	-	-	20 097	20 097
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	20 097	20 097
Transakcje z właścicielami		-	-	86	(3 952)	(3 866)
Odpisy z zysku		-	-	-	(3 952)	(3 952)
Warranty na akcje		-	-	86	-	86
Podział wyniku roku ubiegłego		-	1 375	-	(12 668)	(11 293)
Dywidenda		-	-	-	(11 293)	(11 293)
Stan na 31 grudnia 2017 roku		565	6 597	1 775	14 530	23 467
Całkowite dochody		-	-	-	21 517	21 517
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	21 517	21 517
Transakcje z właścicielami		4	-	24	(3 981)	(3 953)
Emisja akcji		4	-	-	-	4
Odpisy z zysku		-	-	-	(3 981)	(3 981)
Warranty na akcje		-	-	24	-	24
Podział wyniku roku ubiegłego		-	2 593	-	(16 144)	(13 551)
Dywidenda	6.10	-	-	-	(16 144)	(16 145)
Stan na 31 grudnia 2018 roku		569	9 190	1 799	15 922	27 480

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	2018	2017
		PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto		21 517	20 097
Korekty		(3 096)	(1 412)
Amortyzacja		1 691	1 548
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6.27	(29)	(1)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(21)	(49)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(61)	(104)
Zmiana stanu rezerw		(39)	680
Zmiana stanu należności	6.27	(7 084)	(2 271)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6.27	1 485	1 095
Wycena instrumentów pochodnych		1 364	(1 868)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(426)	(528)
Inne korekty – koszty programów motywacyjnych		24	86
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 421	18 685
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		3 927	122
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		127	122
Otrzymane odsetki		-	-
Zbycie aktywów finansowych		3 800	-
Wydatki		5 941	1 947
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6.37	1 834	1 947
Nabycie aktywów finansowych		4 107	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 014)	(1 825)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		63	68
Wpływy z emisji kapitałów		-	-
Odsetki		63	68
Wydatki		18 002	15 534
Odsetki		42	20
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		434	269
Dywidendy wypłacone	6.10	17 526	15 245
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(17 939)	(15 466)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(1 532)	1 394
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		(1 482)	1 363
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		50	(31)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		12 242	10 879
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM		10 710	12 273
- 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 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,

Witold Strumiński - Członek Rady Nadzorczej,

Therese Asmar - Członek Rady Nadzorczej.

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

▪ Zarząd:

Wojciech Gurgul - Prezes Zarządu,

Paweł Gurgul - Wiceprezes Zarządu.

▪ Rada Nadzorcza:

Paweł Piwowar - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Jacek Bierkowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Piotr Szkutnicki - Członek Rady Nadzorczej,

Witold Strumiński - Członek Rady Nadzorczej,

Therese Asmar - Członek Rady Nadzorczej.,

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	32%	15 317	37,5%
Infinitas FIZ AN	9 067	32%	15 317	37,5%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112	7%	2 112	5%
Pozostali	8 186	29%	8 186	20%
RAZEM	28 432	100%	40 932	100%

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	32%	15 317	38%
Infinitas FIZ AN	9 067	32%	15 317	38%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112	7%	2 112	5%
Pozostali	8 186	29%	8 186	20%
RAZEM	28 432	100%	40 932	100%

2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

PGS Software S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGS Software S.A. Na dzień 31 grudnia 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	
			2018	2017
iPGS Sp. z o.o.	Usługi informatyczne	Polska	100,0	100,0
PGS Ltd	Usługi informatyczne	Wielka Brytania	100,0	100,0
PGS GmbH	Usługi informatyczne	Niemcy	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, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Kursy bilansowe:

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI AKTYWÓW	31.12.2018	31.12.2017
EUR/PLN	4,3000	4,1709
GBP/PLN	4,7895	4,7001

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI PASYWÓW	31.12.2018	31.12.2017
EUR/PLN	4,3000	4,1709
GBP/PLN	4,7895	4,7001

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 29 marca 2019 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 2018 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 2018 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 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 grudnia 2017 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, za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Status zatwierdzania nowych standardów

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Spółka zastosowała w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2018 roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.;
- MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.;
- MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone, lecz jeszcze nie obowiązują, a których Spółka nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2018 roku ani dla lat wcześniejszych.

- 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.

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:

- 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.;
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2021 r.

Dla MSR 28 i MSR 19 Zarząd Jednostki dokonał analizy zmian i oceny ich wpływu na sprawozdanie finansowe, ich zastosowanie nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. W kwestii 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 korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

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

4.7.8. Kapitał własny

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

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

4.7.9. Rezerwy

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

4.7.10. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

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

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

4.7.11. Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Odsetki

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

4.7.12. Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

4.7.14. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

4.7.15. Szacunki Zarządu

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

5.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

5.2. Informacje geograficzne

Jednostka działa głównie w obszarach geograficznych:

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

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

PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	Od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
Polska	2 582	1 841
Europa	114 130	89 273
USA	7 157	5 081
Pozostałe	131	2 938
RAZEM	124 000	99 133

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

AKTYWA TRWAŁE*	Od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
Polska	155	122
RAZEM	155	122

*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 2018 obroty z klientem AVIVA (GB105437300) stanowiły 19% wszystkich uzyskanych przychodów, natomiast w roku 2017 było to 15% wszystkich uzyskanych przychodów.

6. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

6.1. Wartości niematerialne

Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2018

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

Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2017

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018
Własne	189
RAZEM	189

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017
Własne	125
RAZEM	125

6.2. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Środki trwałe	3 542	3 093
budynki i budowle	554	525
urządzenia techniczne i maszyny	1 278	1 102
środki transportu	1 332	1 064
inne środki trwałe	378	402
Środki trwałe w budowie	34	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	226	-
RAZEM	3 802	3 093

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
Wartość brutto na początek okresu	566	4 009	1 564	513	-	6 652
zwiększenia	84	1 202	714	75	260	2 335
nabycie	84	1 202	-	75	260	1 621
leasing	-	-	714	-	-	714
przeniesienie ze środków trwałych	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	174	267	-	-	441
zbycie	-	168	267	-	-	435
likwidacja	-	6	-	-	-	6
przeniesienie ze środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	650	5 037	2 011	588	260	8 546
Skumulowane umorzenie na początek okresu	41	2 907	500	111	-	3 559
zwiększenia	55	1 026	362	99	-	1 542
amortyzacja okresu bieżącego	55	1 026	362	99	-	1 542
zmniejszenia	-	174	183	-	-	357
zbycie	-	168	183	-	-	351
likwidacja	-	6	-	-	-	6
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	96	3 759	679	210	-	4 744
Wartość netto na koniec okresu	554	1 278	1 332	378	260	3 802

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2017

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

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
RAZEM	554	1 278	1 332	378	3 542

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

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

6.3. Aktywa finansowe

Podział aktywów finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2017 – 2018

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

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

Szczegółowy zakres zmian aktywów finansowych w latach 2017 – 2018

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

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

6.4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

NAZWA I SIEDZIBA	% posiadanych akcji/udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Zysk (strata) za okres 2018	Kapitał własny na 31.12.2018
iPGS Sp. z o.o. Wrocław	100	100	364	881
PGS Software Ltd Wielka Brytania	100	100	603	646
PGS Software GmbH Niemcy	100	100	-	107
RAZEM			967	1 634

6.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasach	-	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 302	2 060
Lokaty	5 458	10 181
RAZEM	10 760	12 242

6.6. Pozostałe aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
ubezpieczenia majątkowe	144	113
abonamenty na korzystanie z serwisów	179	203
subskrypcje na oprogramowania	350	190
pozostałe	135	114
RAZEM	808	620

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	31.12.2018	31.12.2017
Należności od jednostek powiązanych	15	40
z tytułu dostaw i usług	15	40
Należności od pozostałych jednostek	20 322	13 402
z tytułu dostaw i usług	20 322	13 402
RAZEM	20 337	13 442

Należności pozostałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Należności publicznoprawne	2 005	1 898
Należności inne	98	16
kaucje i wadia	11	6
pozostałe	87	10
RAZEM	2 103	1 914

Na należności publicznoprawne zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i 31 grudnia 2017 roku składały się wyłącznie należności z tytułu podatku VAT.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
Nieprzeterminowane	11 134	-	11 134
Przeterminowane	9 213	(10)	9 203
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
RAZEM	20 347	(10)	20 337

Dla należności przeterminowanych mieszczących się w przedziale 181 – 360 dni, na dzień bilansowy nie został utworzony odpis aktualizacyjny, ponieważ należności te w przeważającej części zostały spłacone po dniu bilansowym.

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

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

Odpisy aktualizujące należności

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 10 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisów aktualizujących należności w okresie były następujące:

Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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
RAZEM	580	48	618	35	20	10

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

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

6.8. Pozostałe aktywa długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje i wadia	350	52
RAZEM	350	52

6.9. Kapitał akcyjny

Struktura kapitału akcyjnego

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
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	-
RAZEM	28 432	28 232

Struktura własności kapitału akcyjnego

WYSZCZEGÓLNIENIE	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	182	32%	15 317	38%
Infinitas FIZ AN	9 067	182	32%	15 317	38%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112	42	7%	2 112	5%
Pozostali	8 186	163	29%	8 186	25%
RAZEM	28 432	569	100%	40 932	100%

Wartość nominalna akcji wszystkich emisji wynosi 2 grosze.

Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

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

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

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

ZYSK NA AKCJĘ	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	28 432	28 232
Zysk netto	21 512	20 097
ZYSK NA AKCJĘ W ZŁOTYCH	0,76	0,71

ROZWDNIONY ZYSK NA AKCJĘ	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	28 432	28 232
Średnia liczba akcji zwykłych i rozwadniających w okresie (w tys.)	28 432	28 232
Zysk netto	21 512	20 097
ROZWDNIONY ZYSK NA AKCJĘ W ZŁOTYCH	0,76	0,71

6.10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w złotych)	0,48	0,40
Liczba akcji	28 432	28 232
WARTOŚĆ WYPŁACONEJ DYWIDENDY	13 551	11 293

W grudniu 2018 r. Zarząd Spółki na podstawie uchwały wypłacił zaliczkę na dywidendę w wysokości 3 980 tys. zł. w związku z wypracowanym zyskiem za rok bieżący. Zarząd Spółki proponuje pozostały zysk w wysokości 17 537 tys. zł. przeznaczyć na wypłatę dywidend oraz na zwiększenie kapitału zapasowego. W 2016 roku zaliczka na dywidendę wynosiła 3 952 tys. zł.

6.11. Kapitał rezerwowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał rezerwowy na początek okresu	1 775	1 689
zwiększenia	24	86
z tyt. warrantów na akcje	24	86
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	1 799	1 775

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

6.12. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy na początek okresu	6 597	5 222
zwiększenia	2 593	1 375
z tyt. podziału zysku	2 593	1 375
Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 190	6 597

6.13. Zyski zatrzymane

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Zyski zatrzymane na początek okresu	14 530	11 053
zwiększenia	21 517	20 097
zysk netto okresu bieżącego	21 517	20 097
zmniejszenia	20 125	16 620
odpisy z zysku	3 981	3 952
podział zysku z lat ubiegłych	16 144	12 668
Zyski zatrzymane na koniec okresu	15 922	14 530

6.14. Inne zobowiązania finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Leasing finansowy	1 233	914
część długoterminowa	900	685
część krótkoterminowa	333	229
Instrumenty pochodne	-	-
krótkoterminowe	-	-
RAZEM	1 233	914

6.15. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2018 roku

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

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

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2017 roku

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

6.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Nieprzeterminowane	5 118	3 788
Przeterminowane	158	440
0- 90 dni	139	422
91 – 180 dni	18	-
181 – 360 dni	1	18
powyżej 360 dni	-	-
RAZEM	5 276	4 228

6.17. Pozostałe zobowiązania i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 292	1 558
Inne zobowiązania publicznoprawne	1 753	1 485
Zobowiązania pozostałe	1 829	1 394
z tytułu zakupu majątku trwałego	92	47
z tytułu wynagrodzeń	1 713	1 301
pozostałe	24	46
RAZEM	4 874	4 437

Na inne zobowiązania publicznoprawne składają się przede wszystkim zobowiązania z tytułu ZUS (1 559 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 1 180 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2017 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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe	900	232	881	229
Długoterminowe	333	695	328	685
RAZEM	1 233	927	1 209	914

6.19. Przychody ze sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	124 000	99 133
przychody ze sprzedaży usług	124 000	99 133
RAZEM	124 000	99 133

Struktura terytorialna przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
Kraj	2 582	1 841
Zagranica	121 418	97 292
RAZEM	124 000	99 133

Struktura walutowa przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
EUR	17 230	73 944	13 240	56 220
GBP	8 511	40 961	7 085	34 326
USD	1 726	6 250	1 640	6 122
PLN	2 845	2 845	2 465	2 465
RAZEM	-	124 000	-	99 133

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

6.20. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Usługi informatyczne	42 897	35 079
Usługi marketingowe i sprzedażowe	7 240	4 059
Usługi najmu i dzierżawy	3 483	2 965
Usługi doradcze, konsultingowe	1 264	1 099
Usługi telekomunikacyjne	141	78
Usługi obsługi giełdowej	69	55
Usługi rekrutacyjne i HR	1 099	870
Usługi transportowe i kurierskie	55	55
Usługi bankowe	44	63
Usługi księgowo i kadrowo - płacowe	360	315
Usługi prawne	67	39
Usługi porządkowe	260	138
Usługi remontowe	25	47
Licencje	502	341
Usługi pozostałe	555	314
RAZEM	58 061	45 517

6.21. Pozostałe przychody i koszty finansowe

Przychody operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	20	3
Pozostała sprzedaż	61	42
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	43	113
Przyznane odszkodowania	26	21
Inne	23	15
RAZEM	173	193

Koszty operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Darowizny	2	-
Niezawinione szkody	26	20
Odpisy aktualizujące wartość należności	35	103
Wartość zlikwidowanych inwestycji i środków trwałych	-	134
Inne	9	3
RAZEM	72	260

6.22. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Odsetki	63	69
Inne	287	3 406
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	238	3 406
provizje	15	-
sprzedaż instrumentów pochodnych	34	-
RAZEM	350	3 475

Koszty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Odsetki	42	20
odsetki od leasingu	42	20
RAZEM	42	20

6.23. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Podatek bieżący	5 384	4 518
Podatek odroczony	(560)	277
RAZEM	4 824	4 795

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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	26 341	24 892
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	5 005	4 729
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(26)	(372)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	405	161
Efekt podatkowy przejściowych różnic kosztów bilansowych i podatkowych	(560)	277
Koszt podatku dochodowego	4 824	4 795
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	4 824	4 795

Bieżący podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	26 341	24 892
Różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania	2 005	(1 112)
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	135	1 961
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	3 389	1 751
Korekty zwiększające przychody podatkowe	1	1
Korekty zwiększające koszty uzyskania przychodu	1 243	903
Podstawa opodatkowania	28 339	23 780
Podatek dochodowy od osób prawnych (19%)	5 384	4 518

Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Odpisy aktualizujące należności	2	113
Wycena bilansowa	259	30
Niezapłacone wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne	183	153
Różnice w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	227	177
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	155	122
Rezerwa na odprawy emerytalne	11	5
Rezerwy na pozostałe koszty	7	6
RAZEM	844	606

Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	199	148
Wycena bilansowa	29	402
RAZEM	228	550

6.24. Struktura zatrudnienia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
Pracownicy umysłowi	298	232
Pracownicy fizyczni	-	-
RAZEM	298	232

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 2017-2018 zostało sporządzone metodą pośrednią. Bilansowa zmiana środków pieniężnych 1 482 tys. zł. Różnicę stanowi zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych na dzień 31.12.2018 w kwocie 50 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	32
wycena bilansowa środków pieniężnych BZ	18
wycena bilansowa leasing BO	(14)
wycena bilansowa leasing BZ	(7)
RAZEM	(29)

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	Kwota
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	15 356
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	22 440
RAZEM	(7 084)
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	Kwota
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	8 665
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku	10 150
RAZEM	1 485

6.28. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

STRUKTURA FINANSOWANIA	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe	1 233	914
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	10 150	8 665
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 760	12 242
Zadłużenie netto	623	(2 663)
Kapitał własny	27 480	23 467
Kapitał razem	27 480	23 467
Kapitał i zadłużenie netto	28 103	20 804
Wskaźnik dźwigni	1,02	0,89

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

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

6.29. Zarządzenie ryzykiem finansowym

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

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

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

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

6.30. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez PGS Software S.A. strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze 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 S.A. nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

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

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

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

6.31. Ryzyko utraty płynności finansowej

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

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

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

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

6.32. Ryzyko towarowe

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

6.33. Ryzyko walutowe

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

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

6.34. Ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO		Wpływ na wynik finansowy brutto przy zmniejszeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zwiększeniu o punkt procentowy
Rok zakończony dnia 31.12.2018			
Środki pieniężne	10 760	(108)	108
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	1 233	12	(12)
WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO		Wpływ na wynik finansowy brutto przy zmniejszeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zwiększeniu o punkt procentowy
Rok zakończony dnia 31.12.2017			
Środki pieniężne	12 242	(122)	122
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	914	9	(9)

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	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe					
Udziały w jednostkach podporządkowanych	DDS	161	54	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	20 337	13 442	20 337	13 442
Należności pozostałe	PiN	2 103	1 914	2 096	1 914
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	DDS	10 760	12 242	10 760	12 242
Instrumenty pochodne	WwWGpWF	721	1 868	721	1 868
Zobowiązania finansowe					
Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)	PZFwgZK	1 233	914	1 233	914
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	5 276	4 228	5 276	4 228
Zobowiązania pozostałe	PZFwgZK	3 582	3 598	3 582	3 598
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	PZFwgZK	1 292	1558	1 292	1558

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 2018 roku i 31 grudnia 2017 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała instrumenty pochodne wycenione w wartości godziwej.

Ujawnienia ilościowe dotyczące hierarchii ustalania wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań

WYSZCZEGÓLNIENIE	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane według wartości godziwej				
Instrumenty pochodne	31.12.2018	-	721	-

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

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 31.12.2018	Wartość godziwa na 31.12.2017	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	721	1 868	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.

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	-	-
Nakłady na wartości niematerialne	213	61
Nakłady na środki trwałe	1 621	1 886
Razem nakłady inwestycyjne	1 834	1 947

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	01.01.2019 - 31.12.2019
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	-
Nakłady na wartości niematerialne	50
Nakłady na środki trwałe	1 500
Razem nakłady inwestycyjne	1 550

6.38. Programy opcji menadżerskich

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

Spółka przeprowadziła dotychczas następujące programy motywacyjne:

- Program I dla kluczowych pracowników oraz Program II dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej na lata 2008-2010 przyznający prawo do nabycia akcji Spółki po cenie 0,02 PLN pod warunkiem świadczenia usług (pracy) do dnia 01.01.2011 roku dla kluczowych pracowników oraz zasiadania w organie nadzorczym na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych za lata 2008-2010 dla członków Rady Nadzorczej. W ramach tych programów przyznano 891.405 szt akcji;
- Program III dla kluczowych pracowników oraz Program IV dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej na lata 2011-2013 przyznający prawo do nabycia akcji Spółki po cenie 0,02 PLN pod warunkiem świadczenia usług (pracy) do dnia 01.01.2015 roku dla kluczowych pracowników oraz zasiadania w organie nadzorczym na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych za lata 2011-2013 dla członków Rady Nadzorczej. W ramach tych programów przyznano 525.000 szt akcji;
- Program V dla kluczowych pracowników 2014-2016 przyznający prawo do nabycia akcji Spółki po cenie 0,02 PLN pod warunkiem świadczenia usług (pracy) do dnia 01.01.2017 roku dla kluczowych pracowników. W ramach tego programu przyznano 200.202 szt akcji dla pracowników;
- Program VI dla Członków Rady Nadzorczej na lata 2014-2015 przyznający prawo do nabycia akcji Spółki po cenie 0,02 PLN pod warunkiem zasiadania w organie nadzorczym na dzień zatwierdzenia sprawozdań finansowych za lata 2014-2015. W ramach tego programu przyznano 90.000 szt akcji dla Członków Rady Nadzorczej.

Wycena:

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

6.39. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2018 i 2017 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 2018 Spółka nie utworzyła żadnego odpisu aktualizującego należności od podmiotów powiązanych.

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

Transakcje z jednostkami zależnymi

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 Ltd	396	3 947	-	-
PGS GmbH	-	-	-	-
RAZEM	673	8 754	15	370

31.12.2017

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

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

W latach 2017-2018 nie wystąpiły świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe ani świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Członkowie Rady Nadzorczej byli objęci programem motywacyjnym polegającym na nabyciu akcji Spółki przy spełnieniu określonych warunków.

Wynagrodzenie członków Zarządu w latach 2017-2018

IMIĘ I NAZWISKO	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wojciech Gurgul	Prezes Zarządu	powołanie, umowa o pracę	579	471
Paweł Gurgul	Wiceprezes Zarządu	powołanie, umowa o pracę	577	467
RAZEM	-	-	1 156	938

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w latach 2017-2018:

IMIĘ I NAZWISKO	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Paweł Piwowar	Przewodniczący Rady Nadzorczej	powołanie	60	60
Jacek Bierkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	powołanie	36	36
Piotr Szkutnicki	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	36	36
Paweł Zdanowicz	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	-	1
Therese Asmar	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	36	36
Witold Strumiński	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	33	36
RAZEM	-	-	201	205

6.40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	31.12.2018	31.12.2017
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	18	18
Pozostałe usługi	10	10
RAZEM	28	28

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

6.41. Istotne sprawy sporne przeciwko Jednostce

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Spółce, które mogłyby wyrzeć bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Jednostki.

6.42. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

6.43. Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości opisane w punkcie 4 zostały zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz danych porównywalnych przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. Zarówno w roku obrotowym 2018 jak i 2017 nie nastąpiły zmiany polityki rachunkowości.

.....
Wojciech Gurgul

Prezes Zarządu

.....
Paweł Gurgul

Wiceprezes Zarządu

.....
Paweł Baśtyk

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 29 marca 2019 roku