

Raport kwartalny za I kwartał 2020 roku PGS Software S.A.

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, dnia 04.05.2020 r.

Spis treści

1.	Raport kwartalny PGS Software S.A. za I kwartał 2020 roku	5
1.1.	Wybrane dane finansowe	5
1.2.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów.....	6
1.3.	Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
1.4.	Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
1.5.	Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
1.6.	Wybrane dane objaśniające	11
2.	Informacja dodatkowa do raportu kwartального PGS Software S.A. za I kwartał 2020 roku	20
2.1.	Informacje ogólne o Spółce	20
2.2.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	21
2.2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	21
2.2.2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności... ..	21
2.2.3.	Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów.....	21
2.2.4.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego	21
2.2.5.	Założenie kontynuacji działalności.....	22
2.3.	Segmenty operacyjne.....	22
	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji	22
2.4.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	23
2.5.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	23
2.6.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	24
2.7.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu okresowego, wraz ze	

wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	25
2.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	25
2.9. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta	26
2.10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu	26
2.11. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	26
2.12. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.....	26
2.13. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	27
2.14. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie kwartalnym.....	28
2.15. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	28
2.16. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych	28
2.17. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	29
2.18. Informacja o ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu	29
2.19. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	30
2.20. Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	30
2.21. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu kwartalnego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres kwartalny	30
2.22. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	30
2.23. Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych	

2.24. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	31
2.25. Informacja o zmianie warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym	31
2.26. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	31
2.27. Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	31
2.28. Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	32
W pierwszym kwartale 2020 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.	32
2.29. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów	32
2.30. Informacje o niespłaconych pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	32
2.31. Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	32
2.32. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	32

1. Raport kwartalny PGS Software S.A. za I kwartał 2020 roku

1.1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000	EUR`000
Przychody ze sprzedaży	39 452	34 965	144 699	8 974	8 136	33 638
Zysk ze sprzedaży	8 031	7 220	25 855	1 827	1 680	6 010
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	5 777	7 216	25 833	1 314	1 679	6 005
EBITDA	6 285	7 667	27 737	1 429	1 784	6 448
Zysk przed opodatkowaniem	3 850	7 014	29 049	876	1 632	6 753
Zysk netto	3 093	5 336	26 844	704	1 242	6 240
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 307	5 712	25 387	752	1 329	5 902
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3)	(710)	(2 411)	(1)	(165)	(560)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2	(69)	(478)	-	(16)	(111)
Przepływy pieniężne netto razem	3 306	4 933	22 498	752	1 148	5 230
Aktywa razem	71 628	46 362	67 616	15 734	10 779	15 878
Aktywa trwałe	5 582	5 341	5 268	1 226	1 242	1 237
Aktywa obrotowe	64 419	41 021	60 721	14 151	9 537	14 259
Kapitał własny razem	57 417	32 816	54 324	12 613	7 629	12 757
Zobowiązania razem	14 211	13 546	13 292	3 122	3 149	3 121
Zobowiązania długoterminowe razem	776	1 080	1 013	170	251	238
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 435	12 466	12 279	2 951	2 898	2 883
Liczba akcji	28 432	28 432	28 432	28 432	28 432	28 432
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,11	0,19	0,94	0,02	0,04	0,22
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	2,02	1,16	1,91	0,44	0,27	0,45

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP w szczególności: kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu (31.03.2020 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 063/A/NBP/2020 z dnia 2019-03-31 tj. 4,5523 zł; 31.12.2019 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2018-12-31 tj. 4,2585 zł, 31.03.2019 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 063/A/NBP/2019 z dnia 2019-03-29 tj. 4,3013 zł, kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (IQ 2020 r. - 4,3963 zł; IQ 2019 r. – 4,2978 zł; 2019 r. – 4,3017).

1.2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	I kwartał 2020	I kwartał 2019
		PLN'000	PLN'000
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody		39 452	34 965
Przychody netto ze sprzedaży usług	8	39 452	34 965
Koszty działalności operacyjnej		31 421	27 745
Amortyzacja		508	451
Zużycie materiałów i surowców		747	775
Usługi obce	9	19 416	16 525
Podatki i opłaty		115	120
Wynagrodzenia		7 779	7 551
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		1 996	1 794
Pozostałe koszty		860	529
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 031	7 220
Pozostałe przychody operacyjne	8	41	19
Pozostałe koszty operacyjne		2 295	23
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 777	7 216
Przychody finansowe	8	70	18
Koszty finansowe		1 997	220
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 850	7 014
Podatek dochodowy	10	757	1 678
Zysk (strata) netto		3 093	5 336
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		3 093	5 336
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		0,11	0,19
Zwykły		0,11	0,19
Rozwodniony		0,11	0,19

1.3. Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		5 582	5 268	5 341
Wartości niematerialne		136	178	151
Rzeczowe aktywa trwałe	1	3 642	4 022	4 080
Udziały w jednostkach zależnych		161	161	161
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 269	536	599
Pozostałe aktywa długoterminowe		374	371	350
Aktywa obrotowe		64 419	60 721	41 021
Zapasy		-	-	10
Należności z tytułu dostaw i usług	2	20 575	19 188	21 414
Należności pozostałe	3	5 457	5 427	2 787
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		36 746	33 369	15 672
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	119	1 825	235
Pozostałe aktywa		1 522	912	903
Udziały (akcje) własne		1 627	1 627	-
Aktywa razem		71 628	67 616	46 362

PASywa	Nota	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny		57 417	54 324	32 816
Kapitał akcyjny		569	569	569
Kapitał rezerwowy	5	1 799	1 799	1 799
Kapitał zapasowy	6	26 727	26 727	9 190
Zyski zatrzymane		28 322	25 229	21 258
- w tym zysk (strata) netto		3 093	26 844	5 336
- odpisy z zysku - dywidendy		-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe		776	1 013	1 080
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		223	455	190
Rezerwy na świadczenia pracownicze		52	52	53
Inne zobowiązania finansowe		501	506	837
Zobowiązania krótkoterminowe		13 435	12 279	12 466
Inne zobowiązania finansowe		1 747	170	321
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	7 047	7 303	5 663
Zobowiązania pozostałe		3 624	3 727	4 371
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		138	158	1 292
Rezerwy na świadczenia pracownicze		857	857	819
Pozostałe rezerwy		22	64	-
Zobowiązania razem		14 211	13 292	13 546
Pasywa razem		71 628	67 616	46 362

1.4. Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Na dzień 31 marca 2020 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	569	26 727	1 799	25 229	54 324
Całkowite dochody	-	-	-	3 093	3 093
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	3 093	3 093
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2019 roku	569	26 727	1 799	28 322	57 417

Na dzień 31 marca 2019 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	569	9 190	1 799	15 922	27 480
Całkowite dochody	-	-	-	5 336	5 336
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	5 336	5 336
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2018 roku	569	9 190	1 799	21 258	32 816

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	569	9 190	1 799	15 922	27 480
Całkowite dochody	-	-	-	26 844	26 844
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	26 844	26 844
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego	-	17 537	-	(17 537)	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	569	26 727	1 799	25 229	54 324

1.5. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2020	I kwartał 2019
	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / strata netto	3 093	5 336
Korekty	214	376
Amortyzacja	508	451
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 222	(8)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(65)	530
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(38)	(2)
Zmiana stanu rezerw	(274)	(150)
Zmiana stanu zapasów	-	(10)
Zmiana stanu należności	(1 417)	(1 761)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(379)	1 176
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(1 343)	150
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 307	5 712
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	252	3
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	206	3
Otrzymane odsetki	-	-
Zbycie aktywów finansowych	46	-
Wydatki	255	713
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	255	713
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3)	(710)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	46	14
Wpływy z emisji kapitałów	-	-
Odsetki	46	14
Wydatki	44	83
Odsetki	5	9
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	39	74
Dywidendy wypłacone	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2	(69)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	3 306	4 933
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	3 377	4 912
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	71	(21)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	33 369	10 760
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	36 675	15 693
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1.6. Wybrane dane objaśniające

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Środki trwałe	3 577	4 022	3 533
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 560	1 588	548
urządzenia techniczne i maszyny	1 174	1 319	1 396
środki transportu	590	835	1 237
inne środki trwałe	253	280	352
Środki trwałe w budowie	-	-	321
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	226
RAZEM	3 642	4 022	4 080

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za I kwartał 2020

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowie	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	1 755	5 824	1 784	594	-	9 957
zwiększenia	16	239	-	-	-	255
nabycie	16	239	-	-	-	255
leasing	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	54	577	-	-	631
zbycie	-	54	577	-	-	631
likwidacja	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 771	6 009	1 207	594	-	9 581
Skumulowane umorzenie na początek okresu	167	4 505	948	315	-	5 935
zwiększenia	44	318	78	26	-	466
amortyzacja okresu bieżącego	44	318	78	26	-	466
zmniejszenia	-	53	409	-	-	462
zbycie	-	53	409	-	-	462
likwidacja	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	211	4 770	617	341	-	5 939
Wartość netto na koniec okresu	1 560	1 239	590	253	-	3 642

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

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za I kwartał 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
Wartość brutto na początek okresu	650	5 037	2 011	588	260	8 546
zwiększenia	9	396	-	-	287	692
nabycie	9	396	-	-	287	692
leasing	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	39	-	-	-	39
zbycie	-	39	-	-	-	39
likwidacja	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	659	5 394	2 011	588	547	9 199
Skumulowane umorzenie na początek okresu	96	3 759	679	210	-	4 744
zwiększenia	15	277	95	26	-	413
amortyzacja okresu bieżącego	15	277	95	26	-	413
zmniejszenia	-	38	-	-	-	38
zbycie	-	38	-	-	-	38
likwidacja	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	111	3 998	774	236	-	5 119
Wartość netto na koniec okresu	548	1 396	1 237	352	547	4 080

Nota 2. Należności z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Należności od jednostek powiązanych	-	116	15
z tytułu dostaw i usług	-	116	15
Należności od pozostałych jednostek	20 575	19 072	21 399
z tytułu dostaw i usług	20 575	19 072	21 399
RAZEM	20 575	19 188	21 414

Nota 3. Należności pozostałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Należności publicznoprawne	5 253	5 349	2 644
Należności inne	204	78	143
kaucje i wadia	10	11	10
pozostałe	194	67	133
RAZEM	5 457	5 427	2 787

Nota 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe

31.03.2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	119	-	-	-	-	-	119
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	119	-	-	-	-	-	119
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	119	-	-	-	-	-	119

31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 825	-	-	-	-	-	1 825
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	1 825	-	-	-	-	-	1 825
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	1 825	-	-	-	-	-	1 825

31.03.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	235	-	-	-	-	-	235
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	235	-	-	-	-	-	235
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	235	-	-	-	-	-	235

Nota 5. Kapitał rezerwowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał rezerwowy na początek okresu	1 799	1 799	1 799
zwiększenia	-	-	-
z tyt. warrantów na akcje	-	-	-
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	1 799	1 799	1 799

Nota 6. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał zapasowy na początek okresu	26 727	9 190	9 190
zwiększenia	-	17 537	-
z tyt. podziału zysku	-	17 537	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	26 727	26 727	9 190

Nota 7. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Nieprzeterminowane	6 901	7 226	5 470
Przeterminowane	146	77	193
0- 90 dni	143	76	150
91 - 180 dni	3	1	24
181 - 360 dni	-	-	18
powyżej 360 dni	-	-	1
RAZEM	7 047	7 303	5 663

Nota 8. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	39 452	34 965
przychody ze sprzedaży usług	39 452	34 965
Pozostałe przychody	41	37
RAZEM	39 493	35 002

Nota 9. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

KOSZY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Usługi informatyczne	14 750	12 071
Usługi marketingowe i sprzedażowe	2 327	2 068
Usługi najmu i dzierżawy	1 524	1 469
Usługi doradcze, konsultingowe	130	56
Usługi telekomunikacyjne	35	41
Usługi obsługi giełdowej	10	14
Usługi rekrutacyjne i HR	85	392
Usługi transportowe i kurierskie	15	20
Usługi bankowe	6	8
Usługi księgowo i kadrowo - płacowe	76	75
Usługi prawne	7	18
Usługi porządkowe	79	63
Usługi remontowe	2	-
Licencje	338	183
Usługi pozostałe	32	47
RAZEM	19 416	16 525

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Podatek bieżący	1 722	1 471
Podatek odroczony	(965)	207
RAZEM	757	1 678

Nota 11. Uzgodnienie wyniku finansowego podatkowego z rachunkowym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.03.2020
Zysk przed opodatkowaniem	3 850
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	732
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(5)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	1 219
Efekt przejściowych różnic kosztów podatkowych i bilansowych	(224)
Koszt podatku dochodowego	1 722
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	1 722

Nota 12. Struktura zatrudnienia

STRUKTURA ZATRUDNIENIA *	31.03.2020	31.12.2019
Pracownicy umysłowi	267	293
Pracownicy fizyczni	-	-
RAZEM	267	293

*zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

2. Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego PGS Software S.A. za I kwartał 2020 roku

2.1. Informacje ogólne o Spółce

PGS SOFTWARE Spółka Akcyjna ("Spółka") powstała 2 kwietnia 2008 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 766/2008.

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

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Suchej 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Na dzień 31 marca 2020 roku, 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,
Therese Asmar	-	Członek Rady Nadzorczej,
Witold Strumiński	-	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.

2.2. Przyjęte zasady rachunkowości

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym PGS Software S.A. za 2019.

2.2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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 Grupy.

2.2.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki oświadcza, iż skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe PGS Software S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 marca 2020 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

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

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

2.2.3. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółki zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w notach objaśniających do sprawozdania finansowego w pkt 4.6.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2020 roku i obejmuje okres 3 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 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 2019 roku do 31 marca 2019 roku.

2.2.5. Założenie kontynuacji działalności

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

2.3. Segmenty operacyjne

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

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

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

PGS Software S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGS Software S.A. Na dzień 31 marca 2020 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	
			2019	2018

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.

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

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

Spółki zależne nie posiadają akcji Emitenta.

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

Zarząd Spółki nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2020 PGS SOFTWARE S.A.

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

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%
RAZEM	28 432 107	568 642,14	100%	40 932 107	100%

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

Ilość akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki na dzień 4 maja 2020 r.:

IMIĘ I NAZWISKO	Liczba akcji Stan na dzień 31.03.2020
Krzysztof Rolak	118 776
Marcin Stawarz	97 500
Bartosz Jabłoński	71 664
SUMA	287 940

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 4 maja 2020 r.:

IMIĘ I NAZWISKO	Liczba akcji Stan na dzień 31.03.2020
Paweł Piwowar	155 000
Piotr Szkutnicki	135 000
Witold Strumiński	48 500
SUMA	338 500

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

W pierwszym kwartale 2020 roku nie toczyły się żadne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

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

2.10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu

W pierwszym kwartale 2020 roku Emitent, ani żadna jednostka od niego zależna, nie udzieliły żadnych istotnych poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani też gwarancji.

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

Nie wystąpiły.

2.12. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

Pierwszy kwartał 2020 roku, zgodnie z informacjami podawanymi w poprzednich raportach, miał być okresem gdy Spółka miała się „rozpędzać” do wzrostu. Tak też się działo. Kolejne miesiące były coraz lepsze a marzec pod

względem obrotów rekordowy w historii firmy. Przychody w marcu przekroczyły 15 milionów złotych. Pomogły w tym nieco kursy (słabszy złoty) i oszczędności związane z rozpoczętą już w marcu pandemią, ale nie był to wpływ decydujący. Wszystko wskazywało, że powoli Spółka wraca na ścieżkę wzrostu, a inwestycje z 2019 roku powoli przyniosą skutek. To nie były jeszcze te wzrosty o których marzyliśmy, ale też nie były złe.

W I kwartale Spółka nadal dynamicznie inwestowała w marketing. Tu były rekordowe wydatki – o około 1 mln złotych większe niż w Q1 2019. Nadal mieliśmy duży zespół sprzedażowy. Koszty więc marketingu i sprzedaży były istotnie wyższe niż rok temu. To mocno obciążyło wynik, ale siłą rzeczy nie przyniosło jeszcze wymiernych rezultatów, które były spodziewane w kolejnych okresach.

Końcówka kwartału z powodu pandemii oczywiście wyrzuciła świat do góry nogami. Zaczęliśmy otrzymywać informacje od naszych klientów o cięciach w projektach, co musiało pociągać spadki przychodów. Oczywiście to nie miało następować natychmiast ze względu na umowy i okresy wypowiedzeń, ale to była bardziej kwestia kiedy to się stanie a nie czy. Spółka informowała w raportach bieżących o spodziewanych spadkach. Tymczasem ze względu na szybką reakcję i ucięcie wydatków paradoksalnie wynik marca był w niewielkim zakresie „poprawiony” szybkimi oszczędnościami. Zostały ucięte szkolenia, podróże służbowe, ograniczono zakupy do niezbędnych itp. Skoncentrowaliśmy się na projektach by móc możliwie dużo fakturować. Zaoferowaliśmy upusty klientom z ryzykownych branż (związanych z branżą podróży, restauracji) za szybkie płatności. Byliśmy w bieżącym kontakcie ze wszystkimi, którzy nie płacili na czas. Udało się dużo pieniędzy ściągnąć powiększając stan gotówki na kontach Spółki.

Zostały utworzone rekordowe odpisy na należności od klientów z branż w których można się spodziewać problemów. (Była to kwota ponad 2,3 mln zł.) Dodatkowo w związku z osłabieniem złotego pojawiła się negatywna wycena zabezpieczeń. To wszystko mocno obniżyło wynik netto Spółki. Trudno jednak porównywać tę sytuację do normalnych okresów jak i wyrokować na ile te wydarzenia się spełnią. Zarząd będzie na bieżąco monitorował płatności i sytuację klientów i ewentualnie dokonywał korekt w odpisach.

Jak w przypadku wielu spółek, wyniki z pierwszego kwartału 2020 pokazują tylko fragment rzeczywistości, bo otoczenie uległo zupełnej zmianie w drugiej połowie marca i liczby nie mogą tego pokazać w sposób przekonujący.

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

Spółka podjęła szereg działań mających z jednej strony zapewnić jej bezpieczeństwo, ale również zadbać o przyszłość:

Począwszy od kwietnia Spółka obniżyła wynagrodzenia wszystkich pracowników oraz podpisała aneksy z podwykonawcami obniżające stawki o 20%. Wyjątek stanowiły osoby zarabiające najmniej, którym wynagrodzenia nie zostały obniżone. Porozumienie z pracownikami obowiązuje do końca 2020 roku, ale ta data jest umowna. Celem Zarządu na najbliższy kwartał jest utrzymanie wyniku operacyjnego Spółki, a przede wszystkim cashflow, na poziomie 0+. Oznacza to, że zarząd będzie korygował ustalenia z pracownikami w sytuacji, gdy poczynione założenia okażą się zbyt pesymistyczne. Co do zasady nie zostało istotnie ograniczone zatrudnienie. Dobrowolne odejścia miały relatywnie niewielką skalę.

Poza zmniejszeniem wydatków, które miały miejsce w marcu, należy się spodziewać istotnie mniejszych kosztów związanych z marketingiem. Niekoniecznie dlatego że on nie ma sensu, ale dlatego że lwią część kosztów stanowił udział w imprezach, które się nie odbędą.

Zgodnie z podawanymi wcześniej informacjami zarząd spodziewa się, że obroty w kolejnych miesiącach będą spadały, a ten spadek sięgnie w czerwcu 25-30%.

Trudno dzisiaj planować sytuację po czerwcu. Będzie ona w dużej mierze zależała od tego na ile ruszą gospodarki naszych głównych rynków zbytu: Wielkiej Brytanii, Niemiec, Szwajcarii. Obecnie pracujemy z naszymi klientami w sposób, który pozwoli potencjalnie rozpocząć nowe projekty, gdy tylko sytuacja się poprawi. Wiemy jednak, że przynajmniej część klientów nastawia się, że sytuacja „zamrożenia” potrwa dużo dłużej niż tylko do czerwca. Od części klientów mamy informację, że według nich stan tymczasowości będzie trwał do jesieni. To jest jednak głównie zgadywanie, więc ani nasi klienci, ani tym bardziej my, nie umiemy przewidzieć z sensownym prawdopodobieństwem sytuacji na rynku, a co za tym idzie Spółki, po wakacjach. Pojawiają się nowe projekty jednak w skali zupełnie nieporównywalnej do utraty przychodów która właśnie następuje.

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

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

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

W pierwszym kwartale 2020 roku nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

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

WARTOŚCI SZACUNKOWE	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana (%)*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 269	536	137
Odpisy aktualizujące należności	2 328	-	
Wartość godziwa kontraktów forward	-	1 660	-

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223	455	51
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	931	973	4

*31.12.2019=100%

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

W okresie, którego dotyczy raport nie wystąpiły.

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

31.03.2020

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2020	Zwiększenia w okresie 01.01.2020-31.03.2020	Zmniejszenia w okresie 01.01.2020-31.03.2020	Wartość na dzień 31.03.2020
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	-	2 328	-	2 328
RAZEM	-	2 328	-	2 328

31.12.2019

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2019	Zwiększenia w okresie 01.01.2019-31.12.2019	Zmniejszenia w okresie 01.01.2019-31.12.2019	Wartość na dzień 31.12.2019
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	10	261	271	-
RAZEM	10	261	271	-

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

W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka nie emitowała, nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

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

W pierwszym kwartale 2020 roku nie zostały wypłacone dywidendy.

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

Nie wystąpiły.

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

Zmiany nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

W pierwszym kwartale 2020 roku nie dokonano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzono zmian w ich klasyfikacji.

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

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

2.26. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2020 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W pierwszym kwartale 2020 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych mające charakter istotnego zobowiązania.

2.28. Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2020 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

2.29. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem korekty błędów nie wystąpiły.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiły.

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

Informacja nt. działalności badawczo-rozwojowej.

W I kwartale 2020 roku Emitent nie prowadził działalności badawczo-rozwojowej.

Zdaniem Zarządu Emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego PGS SOFTWARE S.A. za pierwszy kwartał 2020 roku.

.....
Wojciech Gurgul

Prezes Zarządu

Marcin Stawarz

Członek Zarządu

Bartosz Jabłoński

Członek Zarządu

Krzysztof Rolak

Członek Zarządu