

Raport kwartalny za III kwartał 2017 roku PGS Software S.A.

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, dnia 20.11.2017 r.

Spis treści

1.	Raport kwartalny PGS Software S.A. za III kwartał 2017 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 III kwartał 2017 roku	20
2.1.	Informacje ogólne o Spółce	20
2.2.	Przyjęte zasady rachunkowości	20
2.2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	21
2.2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	21
2.2.3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności....	21
2.2.4.	Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów	21
2.2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego	21
2.2.6.	Założenie kontynuacji działalności.....	21
2.3.	Segmenty operacyjne	22
2.4.	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.	22
2.5.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	23
2.6.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	23
2.7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartального wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartального	24
2.8.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartального, wraz ze	

wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	25
2.9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	25
2.10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.....	26
2.11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych emitenta.....	26
2.12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	26
2.13. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 lipca do 30 września 2017 r.	27
2.14. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	27
2.15. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie kwartalnym	28
2.16. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	28
2.17. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach kwartalnych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.....	29
2.18. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu.....	29
2.19. Informacja o ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu	29
2.20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 30	
2.21. Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	30
2.22. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu kwartalnego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres kwartalny.....	31
2.23. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	31

2.24. Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych	31
2.25. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	31
2.26. Informacja o zmianie warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym	32
2.27. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	32
2.28. Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	32
2.29. Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	32
W trzech pierwszych kwartałach 2017 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.....	32
2.30. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów.....	32
2.31. Informacje o niespłaconych pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	33
2.32. Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	33
2.33. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	33

1. Raport kwartalny PGS Software S.A. za III kwartał 2017 roku

1.1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	Od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 31.09.2017	od 01.01.2016 do 31.09.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży usług	26 860	18 930	73 714	53 984	76 209	6 283	4 356	17 318	12 357	17 416
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 406	4 645	18 357	14 019	20 236	1 732	1 069	4 313	3 209	4 625
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 406	4 645	18 357	14 019	20 236	1 732	1 069	4 313	3 209	4 625
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 492	4 507	18 394	13 829	19 891	1 752	1 037	4 321	3 165	4 546
EBITDA	7 905	4 794	19 527	14 654	21 047	1 849	1 103	4 587	3 354	4 810
Zysk (strata) brutto	6 820	5 802	20 434	14 463	19 934	1 595	1 335	4 801	3 311	4 556
Zysk (strata) netto	5 470	4 692	16 507	11 636	16 056	1 280	1 080	3 878	2 663	3 669
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	4 588	3 842	10 793	11 007	16 527	1 078	884	2 536	2 519	3 777
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	(324)	1 226	(900)	(1 277)	118	(76)	282	(211)	(292)	516
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	(11 390)	(9 331)	(11 455)	(9 400)	(12 238)	(2 676)	(2 147)	(2 691)	(2 152)	2 797
Przepływy pieniężne netto – razem	(7 126)	(4 263)	(1 562)	330	4 407	(1 674)	(981)	(367)	76	1 007
Aktywa / Pasywa razem	-	-	33 926	25 044	27 286	-	-	7 873	5 808	6 168
Aktywa trwałe	-	-	3 648	3 574	2 777	-	-	847	597	628
Aktywa obrotowe	-	-	30 278	22 470	24 509	-	-	7 027	5 211	5 540
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom	-	-	23 817	17 466	18 529	-	-	5 527	4 051	4 188
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-	-	10 109	7 578	8 757	-	-	2 346	1 757	1 979
Zobowiązania długoterminowe	-	-	994	590	418	-	-	231	137	94
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	9 115	6 988	8 339	-	-	2 115	1 621	1 885
Liczba akcji	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	0,17	0,58	0,40	0,57	0,04	0,04	0,14	0,08	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	-	-	0,84	0,62	0,66	-	-	0,19	0,14	0,15

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP w szczególności: kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu (30.09.2017 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 189/A/NBP/2017 z dnia 2017-09-29 tj. 4,3091 zł; 31.12.2016 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30 tj. 4,4240 zł, 30.09.2016 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 190/A/NBP/2016 z dnia 2016-09-30 tj. 4,3120 zł, kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (IIIQ 2017r. – 4,2751 zł; IIIQ 2016r. – 4,3453 zł; 2016r. – 4,3688). W przypadku danych porównawczych za IIIQ 2017r. oraz IIIQ 2016r. użyto kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (I-IIIQ 2017r.- 4,2566 zł; I-IIIQ 2016r. - 4,3688 zł).

1.2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	III kwartał 2017	III kwartał 2016	I-III kwartał 2017	I-III kwartał 2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody		26 860	18 930	73 714	53 984
Przychody netto ze sprzedaży usług	8	26 860	18 930	73 714	53 984
Koszty działalności operacyjnej		19 454	14 285	55 357	39 965
Amortyzacja		413	287	1 133	825
Zużycie materiałów i surowców		481	525	1 282	1 527
Usługi obce	9	11 137	8 544	32 477	24 320
Podatki i opłaty		89	61	258	154
Wynagrodzenia		5 503	3 664	15 064	9 796
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		1 306	793	3 572	2 142
Pozostałe koszty		525	411	1 571	1 201
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 406	4 645	18 357	14 019
Pozostałe przychody operacyjne	8	90	8	127	95
Pozostałe koszty operacyjne		4	146	90	285
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 492	4 507	18 394	13 829
Przychody finansowe		-665	623	2 054	648
Koszty finansowe		7	-672	14	14
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 820	5 802	20 434	14 463
Podatek dochodowy	10	1 350	1 110	3 927	2 827
Zysk (strata) netto		5 470	4 692	16 507	11 636
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		5 470	4 692	16 507	11 636
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		0,19	0,17	0,58	0,41
Zwykły		0,19	0,17	0,58	0,41
Rozwodniony		0,19	0,17	0,58	0,41

1.3. Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		3 648	2 777	2 574
Wartości niematerialne		98	233	236
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 654	2 004	1 913
Udziały w jednostkach zależnych		54	54	54
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		510	434	318
Pozostałe aktywa długoterminowe		332	52	53
Aktywa obrotowe		30 278	24 509	22 470
Zapasy		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2	16 616	12 001	10 687
Należności pozostałe	3	2 678	1 365	2 154
Należność z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 338	10 879	6 813
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	856	-	2 600
Pozostałe aktywa		790	264	215
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa razem		33 926	27 286	25 044

PASywa	Nota	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny		23 817	18 529	17 466
Kapitał akcyjny		565	565	565
Kapitał rezerwowowy	5	1 763	1 689	1 658
Kapitał zapasowy	6	6 597	5 222	5 222
Zyski zatrzymane		14 892	11 053	10 021
- w tym zysk (strata) netto		16 507	16 056	11 636
- odpisy z zysku - dywidendy		-	(3 388)	-
Zobowiązanie długoterminowe		994	418	590
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		344	102	258
Rezerwy na świadczenia pracownicze		19	19	16
Inne zobowiązania finansowe		631	297	316
Zobowiązania krótkoterminowe		9 115	8 339	6 988
Inne zobowiązania finansowe		212	319	121
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	3 959	3 103	2 813
Zobowiązania pozostałe		3 687	2 096	2 257
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		839	2 371	1 517
Rezerwy na świadczenia pracownicze		418	418	280
Pozostałe rezerwy		-	32	-
Zobowiązania razem		10 109	8 757	7 578
Pasywa razem		33 926	27 286	25 044

1.4. Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Na dzień 30 września 2017 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	565	5 222	1 689	11 053	18 529
Całkowite dochody:	-	-	-	16 507	16 507
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	16 507	16 507
Transakcje z właścicielami:	-	-	74	-	74
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	74	-	74
Podział wyniku roku ubiegłego	-	1 375	-	(12 668)	(11 293)
Stan na 30 września 2017 roku	565	6 597	1 763	14 892	23 817

Na dzień 31 grudnia 2016 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	563	3 614	1 352	9 280	14 809
Całkowite dochody:	-	-	-	16 056	16 056
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	16 056	16 056
Transakcje z właścicielami:	2	-	337	(3 388)	(3 049)
Emisja akcji/wydanie udziałów	2	-	-	-	2
Odpisy z zysku	-	-	-	(3 388)	(3 388)
Warranty na akcje	-	-	337	-	337
Podział wyniku roku ubiegłego	-	1 608	-	(10 895)	(9 287)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	565	5 222	1 689	11 053	18 529

Na dzień 30 września 2016 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	563	3 614	1 352	9 280	14 809
Całkowite dochody:	-	-	-	11 636	11 636
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	11 636	11 636
Transakcje z właścicielami:	2	-	306	-	308
Emisja akcji/wydanie udziałów	2	-	-	-	2
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	306	-	306
Podział wyniku roku ubiegłego	-	1 608	-	(10 895)	(9 287)
Stan na 30 września 2016 roku	565	5 222	1 658	10 021	17 466

1.5. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I-III kwartał 2017	I-III kwartał 2016
	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / strata brutto	20 434	14 463
Korekty	(5 714)	(3 456)
Amortyzacja	1 133	825
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(41)	(21)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(63)	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(78)	(2)
Zmiana stanu rezerw	210	(20)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(6 208)	(2 221)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	915	1 278
Podatek dochodowy zapłacony	(3 927)	(2 769)
Wycena instrumentów pochodnych	(1 056)	(752)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(526)	226
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 793	11 007
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	79	2 037
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	79	2
Otrzymane odsetki	-	35
Zbycie aktywów finansowych	-	2 000
Wydatki	979	3 314
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	979	1 314
Nabycie aktywów finansowych	-	2 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(900)	(1 277)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	53	2
Wpływy z emisji kapitałów	53	2
Odsetki	-	-
Wydatki	11 508	9 402
Odsetki	14	14
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	201	101
Dywidendy wypłacone	11 293	9 287
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 455)	(9 400)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(1 562)	330
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(1 541)	339
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	21	9
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 879	6 474
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	9 317	6 813
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1.6. Wybrane dane objaśniające

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Środki trwałe	2 541	1 928	1 881
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	98	111	115
urządzenia techniczne i maszyny	1 276	1 142	1 041
środki transportu	961	462	501
inne środki trwałe	206	213	224
Środki trwałe w budowie	113	76	32
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
RAZEM	2 654	2 004	1 913

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za III kwartał 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	188	4 074	1 018	339	5 619
zwiększenia	-	951	633	28	1 612
nabycie	-	951	633	28	1 612
zmniejszenia	-	68	254	-	322
zbycie	-	68	254	-	322
Wartość brutto na koniec okresu	188	4 957	1 397	367	6 909
Skumulowane umorzenie na początek okresu	77	2 932	556	126	3 691
zwiększenia	13	817	134	35	999
amortyzacja okresu bieżącego	13	817	134	35	999
zmniejszenia	-	68	254	-	322
sprzedaż	-	68	254	-	322
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	90	3 681	436	161	4 368
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	98	1 276	961	206	2 541

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2016

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	71	2 897	929	218	4 115
zwiększenia	117	1 232	89	121	1 559
nabycie	117	1 232	89	121	1 559
zmniejszenia	-	55	-	-	55
zbycie	-	55	-	-	55
Wartość brutto na koniec okresu	188	4 074	1 018	339	5 619
Skumulowane umorzenie na początek okresu	71	2 192	404	93	2 760
zwiększenia	6	795	152	33	986
amortyzacja okresu bieżącego	6	795	152	33	986
zmniejszenia	-	55	-	-	55
sprzedaż	-	55	-	-	55
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	77	2 932	556	126	3 691
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	111	1 142	462	213	1 928

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za III kwartał 2016

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	71	2 897	929	218	4 115
zwiększenia	117	903	89	121	1 230
nabycie	117	903	89	121	1 230
zmniejszenia	-	19	-	-	19
zbycie	-	19	-	-	19
Wartość brutto na koniec okresu	188	3 781	1 018	339	5 326
Skumulowane umorzenie na początek okresu	71	2 192	404	93	2 760
zwiększenia	2	567	113	22	704
amortyzacja okresu bieżącego	2	567	113	22	704
zmniejszenia	-	19	-	-	19
sprzedaż	-	19	-	-	19
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	73	2 740	517	115	3 445
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	115	1 041	501	224	1 881

Nota 2. Należności z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Należności od jednostek powiązanych	66	22	75
z tytułu dostaw i usług	66	22	75
Należności od pozostałych jednostek	16 550	11 979	10 612
z tytułu dostaw i usług	16 550	11 979	10 612
RAZEM	16 616	12 001	10 687

Nota 3. Należności pozostałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Należności publicznoprawne	2 243	1 328	1 971
podatek VAT	2 243	1 328	1 971
Należności inne	435	37	183
kaucje i wadła	337	4	83
wypłacone zaliczki	-	-	71
pozostałe	98	33	29
RAZEM	2 678	1 365	2 154

Nota 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe

30.09.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	856	-	-	-	-	-	856
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	856	-	-	-	-	-	856
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	856	-	-	-	-	-	856

31.12.2016	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	-	-	-	-	-	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	-	-	-	-	-	-	-

30.09.2016	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	2 600	-	-	-	-	-	2 600
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	2 600	-	-	-	-	-	2 600
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	2 600	-	-	-	-	-	2 600

Nota 5. Kapitał rezerwowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Kapitał rezerwowy na początek okresu	1 689	1 352	1 352
zwiększenia	74	337	306
z tyt. warrantów na akcje	74	337	306
z tyt. podziału zysku	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	1 763	1 689	1 658

Nota 6. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Kapitał zapasowy na początek okresu	5 222	3 614	3 614
zwiększenia	1 375	1 608	1 608
z tyt. podziału zysku	1 375	1 608	1 608
zmniejszenia	-	-	-
z tyt. pokrycia straty	-	-	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 597	5 222	5 222

Nota 7. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Nieprzeterminowane	3 794	3 016	2 813
Przeterminowane	165	87	-
0- 90 dni	148	84	-
91 - 180 dni	13	2	-
181 - 360 dni	4	-	-
powyżej 360 dni	-	1	-
RAZEM	3 959	3 103	2 813

Nota 8. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	73 714	53 984
przychody ze sprzedaży produktów	-	-
przychody ze sprzedaży usług	73 714	53 984
przychody ze sprzedaży towarów	-	-
przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
Pozostałe przychody	127	95
RAZEM	73 841	54 079

Nota 9. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

KOSZY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016
Usługi informatyczne	25 339	18 872
Usługi marketingowe i sprzedażowe	2 687	1 759
Usługi najmu i dzierżawy	2 286	1 738
Usługi doradcze, konsultingowe	664	647
Usługi telekomunikacyjne	55	50
Usługi obsługi giełdowej	43	255
Usługi rekrutacyjne	576	57
Usługi transportowe i kurierskie	31	22
Usługi bankowe	50	18
Usługi księgowo	140	165
Usługi kadrowo - płacowe	76	57
Usługi prawne	26	97
Usługi porządkowe	87	48
Usługi remontowe	17	267
Licencje	231	111
Usługi pozostałe	169	157
RAZEM	32 477	24 320

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016
Podatek bieżący	3 761	2 769
Podatek odroczony	166	58
RAZEM	3 927	2 827

Nota 11. Uzgodnienie wyniku finansowego podatkowego z rachunkowym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-30.09.2017
Zysk przed opodatkowaniem	20 434
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	3 882
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(213)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	250
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-
Efekt przejściowych różnic kosztów podatkowych i bilansowych	(158)
Koszt podatku dochodowego	3 761
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	3 761

Nota 12. Struktura zatrudnienia

STRUKTURA ZATRUDNIENIA *	30.09.2017	31.12.2016
Pracownicy umysłowi	236	185
Pracownicy fizyczni	-	-
RAZEM:	236	185

*zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

2. Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego PGS Software S.A. za III kwartał 2017 roku

2.1. Informacje ogólne o Spółce

PGS SOFTWARE spółka akcyjna ("Spółka") powstała 2 kwietnia 2008 roku na podstawie aktu notarialnego Repertorium

nr Akt Notarialny Rep. A nr 766/2008.

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

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Klecińskiej 123.

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 30 września 2017 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki był następujący:

- Zarząd:

Wojciech Gurgul - Prezes Zarządu,

Paweł Gurgul - Wiceprezes Zarządu.

- Rada Nadzorcza:

Paweł Piwowar - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Jacek Bierkowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Piotr Szkutnicki - Członek Rady Nadzorczej,

Therese Asmar - Członek Rady Nadzorczej,

Witold Strumiński - Członek Rady Nadzorczej.

1 lutego 2017 roku został powołany na członka Rady Nadzorczej Pan Witold Strumiński.

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 2016 rok zamieszczonym w prospekcie emisyjnym.

2.2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

2.2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 20 listopada 2017 roku.

2.2.3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki oświadcza, iż skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe PGS Software S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 września 2017 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

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

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

2.2.4. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółki zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w notach objaśniających do sprawozdania finansowego w pkt 3.6.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2017 roku i obejmuje okres 9 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 30 września 2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku.

2.2.6. Założenie kontynuacji działalności

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

2.3. Segmenty operacyjne

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

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

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

PGS Software S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGS Software S.A. Na dzień 30 września 2017 roku w skład grupy kapitałowej, dla której PGS Software S.A. jest jednostką dominującą, przedstawiał się następująco:

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

Czas trwania działalności jednostek zależnych dla PGS Software S.A. jest nieograniczony. Rokiem obrotowym Jednostki oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy. Ze względu na nieistotność danych finansowych spółek zależnych Jednostka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W dniu 12 kwietnia 2017 roku PRESTO FIZAN zbył 1 400 000 akcji.

W dniu 12 kwietnia 2017 roku INFINITAS FIZAN zbył 1 400 000 akcji.

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

Spółki zależne nie posiadają akcji Emitenta.

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

Zarząd Spółki nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2017 PGS SOFTWARE S.A.

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

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

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

Ilość akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki na dzień 30 września 2017 r.: nie dotyczy.

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki:

IMIĘ I NAZWISKO	Liczba akcji Stan na dzień 30.09.2017
Paweł Piwowar	155 000
Jacek Bierkowski	-
Piotr Szkutnicki	113 750
Witold Strumiński	48 500
Therese Asmar	-
SUMA	317 250

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

W trzech pierwszych kwartałach 2017 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa oraz łączna wartość wszystkich otwartych postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej stanowiłyby co najmniej 10% kapitałów własnych PGS SOFTWARE S.A.

2.10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami 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.

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

W trzech pierwszych kwartałach 2017 roku Emitent, ani żadna jednostka od niego zależna, nie udzieliły poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani też gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Nie wystąpiły.

2.13. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Zakończony kwartał był z całą pewnością bardzo udany. Przychody wzrosły r/r o prawie 42%, zaś zysk operacyjny o 66%. Z jednej strony to konsekwencja wzrostu sprzedaży w poprzednich miesiącach, z drugiej efekt bazy, bowiem III kwartał 2016 roku był okresem nieco słabszym pod względem uzyskiwanych zysków. Stąd też wzrost zysku operacyjnego jest wyższy niż wzrost sprzedaży. Cieszy fakt, że w miesiącach urlopowych udało się uzyskać tak pozytywne rezultaty.

W przeciwieństwie do drugiego kwartału ilość specjalistów bez przydziału do projektów wyraźnie spadła. To powód powrotu do wyższych marż. Nie można jednak uznać tego za stały trend. Raczej należy uznać, że stopień zaangażowania zespołów w projekty będzie się wahał, a zadaniem zarządu jest dbanie by nie był on ani za niski ani za wysoki w dłuższym terminie. Co więcej chcąc dbać o szybki wzrost w przyszłości, procent osób bez projektów musi być wyższy niż gdyby apetyt na wzrost był bardziej ograniczony. Zarząd próbując stymulować wzrost firmy analizuje to ryzyko, ale świadomie je dopuszcza.

Zjawiska mające negatywny wpływ na wyniki Emitenta w III kwartale:

- Utrzymujący się słaby funt brytyjski.
- Wydatki związane z przygotowaniem do przeprowadzki biura we Wrocławiu
- Ciągle poniżej oczekiwań sprzedaż nowych handlowców w Wielkiej Brytanii
- Zatrudnienie (od września) 2 handlowców w Niemczech i Austrii.
- Inflacja wynagrodzeń
- Obniżona wycena walutowych transakcji terminowych obniżyła zysk netto o około 1,3 mln. zł.

Zjawiska mające pozytywny wpływ na wyniki Emitenta w III kwartale:

- Osłabienie złotego na koniec kwartału
- Wzrost sprzedaży u istniejących klientów, pozyskanie 6 nowych.
- Zafakturowanie projektu u jednego z kluczowych klientów, który był realizowany w II i III kwartale,

Na wyniki poszczególnych kwartałów ma wpływ czynnik technologiczny. Spółka znajduje się czasem w sytuacji, gdy z jednej strony posiada braki zespołów w jednej technologii, z drugiej zaś może cierpieć na duży zespół bez przydziału w innej. Ze względu na specyfikę sprzedaży Emitenta przewidywanie tych zjawisk jest bardzo trudne. Spółka wykorzystuje jednak czas bez projektów efektywnie na szkolenia z nowych technologii i zdobywanie potrzebnych certyfikatów.

Spółka zaczęła intensywne działania marketingowe na rynkach docelowych. W tym roku wystąpiliśmy już na dwóch konferencjach w Wielkiej Brytanii. W listopadzie będziemy obecni na konferencji Amazon w Stanach Zjednoczonych. To są inwestycje, które powinny zaowocować nowymi klientami i zamówieniami.

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

W perspektywie czwartego kwartału 2017r. i kolejnych Emitent pragnie wskazać następujące czynniki jako mogące mieć wpływ na spodziewane wyniki:

Czynniki zewnętrzne:

- Jak zawsze na wyniki będzie miał wpływ kurs funta brytyjskiego. Sprzedaż w Wielkiej Brytanii stanowi 42% sprzedaży Spółki i większość z tych klientów płaci w funcie.
- Zmiany podatkowe w Polsce – zmiany dotyczące CIT i (ewentualnie) składek ZUS będą miały wpływ na płacone przez Spółkę składki na ubezpieczenie społeczne i podatki. Zarząd szacuje, że w pierwszym okresie wpływ ten będzie ograniczony, lecz w dłuższym terminie zmniejszy marżę operacyjną i marżę netto. Spółka posiada podmiot zależny w Wielkiej Brytanii i zapewne utworzy wkrótce analogiczny w Niemczech. Zgodnie z nowymi regulacjami część wydatków ponoszonych na usługi sprzedażowe świadczone przez te podmioty spółce-matce przestaną być kosztem uzyskania przychodu. Podobnie rzecz się ma z ewentualnych strat z transakcji mających zabezpieczać transakcje walutowe. Trudno jednoznacznie orzec jaki konkretnie wpływ na wynik 2018 roku będą mieć te zmiany.
- Spółka będzie miała trudności z ciągłym podnoszeniem cen na rynkach docelowych i choć do tej pory to się udawało w pewnym momencie należy spodziewać się, że ta zdolność się zmniejszy ze względu na maksymalne ceny rynkowe. Te ostatnie bardzo zależą od dostarczanej przez Spółkę wartości dodanej, technologii oraz miejsca gdzie operuje klient.
- Ewentualne umocnienie złotego będzie skutkowało obniżaniem marży operacyjnej.

Czynniki wewnętrzne:

- Skuteczność sprzedaży połączona z efektywną rekrutacją i szkoleniem zespołów może podnieść uzyskiwane marże. Jej brak może te marże obniżyć.
- Konieczność powiększania biur będzie skutkowałą zwiększonymi wydatkami na najem biur. Po przeprowadzce do nowego biura we Wrocławiu Spółka ma możliwość zwiększania zespołów we wszystkich trzech lokalizacjach. W przyszłym roku powinno zostać powiększone biuro w Rzeszowie i pozyskana kolejna powierzchnia we Wrocławiu.

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

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

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

W trzech pierwszych kwartałach 2017 roku nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

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

WARTOŚCI SZACUNKOWE	30.09.2017	31.12.2016	Zmiana (%)*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	510	434	18
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	572	493	16
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	-	-	-
Wartość godziwa kontraktów forward	855	(201)	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	344	102	237
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	437	469	7

*31.12.2016=100%

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

W okresie, którego dotyczy raport nie wystąpiły.

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

30.09.2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2017	Zwiększenia w okresie 01.01.2017-30.09.2017	Zmniejszenia w okresie 01.01.2017- 30.09.2017	Wartość na dzień 30.09.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	493	80	2	571
RAZEM	493	80	2	571

31.12.2016

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2016	Zwiększenia w okresie 01.01.2016-31.12.2016	Zmniejszenia w okresie 01.01.2016-31.12.2016	Wartość na dzień 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	147	543	197	493
RAZEM	147	543	197	493

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

W trzech pierwszych kwartałach 2017 roku Spółka nie emitowała, nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

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

W dniu 20 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGS SOFTWARE Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu postanowiło osiągnięty przez PGS SOFTWARE S.A. w roku obrotowym 2016 z zysku netto w wysokości 16.055.856,02 zł przeznaczyć na dywidendę - kwotę w wysokości 14.680.590,60 zł. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,52 zł przy uwzględnieniu, iż na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 21 listopada 2016 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom kwotę 3.387.828,60 w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w kwocie 0,12 zł za jedną akcję. W związku z powyższym do wypłaty akcjonariuszom pozostała kwota 11.292.762,00 zł, tj. kwota 0,40 zł na jedną akcję. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGS SOFTWARE Spółki Akcyjnej ustaliło dzień prawa do dywidendy (D) na 29 czerwca 2017 roku oraz dzień wypłaty dywidendy (W) na 17 lipca 2017 roku. Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą ZWZ.

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

Nie wystąpiły.

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

Zmiany nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

W trzech pierwszych kwartałach 2017 roku nie dokonano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzono zmian w ich klasyfikacji.

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

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

2.27. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W trzech pierwszych kwartałach 2017 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W trzech pierwszych kwartałach 2017 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych mające charakter istotnego zobowiązania.

2.29. Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W trzech pierwszych kwartałach 2017 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

2.30. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem korekty błędów nie wystąpiły.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiły.

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

Informacja nt. działalności badawczo-rozwojowej.

W trzech pierwszych kwartałach 2017 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 trzy pierwsze kwartały 2017 roku.

.....
Wojciech Gurgul
Prezes Zarządu

.....
Paweł Gurgul
Członek Zarządu

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

Wrocław, dnia 20.11.2017 r.