

# Raport roczny za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku

# Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	142 641	144 699	31 881	33 638
Zysk ze sprzedaży	22 102	25 855	4 940	6 010
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	21 791	25 833	4 870	6 005
EBITDA	23 619	27 737	5 279	6 448
Zysk przed opodatkowaniem	20 629	29 049	4 611	6 753
Zysk netto	19 564	26 844	4 373	6 240
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 586	25 387	4 601	5 902
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 025)	(2 411)	(7 828)	(560)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 162)	(478)	(3 165)	(111)
Przepływy pieniężne netto – razem	(28 601)	22 498	(6 392)	5 230
Aktywa razem	65 766	67 616	14 251	15 878
Aktywa trwałe	4 812	5 268	1 075	1 237
Aktywa obrotowe	60 943	60 721	13 621	14 259
Kapitał własny razem	58 141	54 324	12 995	12 757
Zobowiązania razem	7 625	13 292	1 704	3 121
Zobowiązania długoterminowe razem	509	1 013	110	238
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 116	12 279	1 590	2 883
Liczba akcji	28 262	28 432	28 432	28 432
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,69	0,94	0,15	0,22
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,06	1,91	0,45	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 (31.12.2020 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 255/A/NBP/2019 z dnia 2020-12-31 tj. 4,6148 zł; 31.12.2019 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 tj. 4,2585 zł);
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2020 r. – 4,4742 zł; 2019 r. – 4,3017 zł).

# Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

# Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej

## SPIS TREŚCI

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

6.8.	Pozostałe aktywa długoterminowe.....	31
6.9.	Kapitał akcyjny.....	32
6.10.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	33
6.11.	Kapitał rezerwowy .....	34
6.12.	Kapitał zapasowy .....	34
6.13.	Zyski zatrzymane.....	34
6.14.	Inne zobowiązania finansowe.....	35
6.15.	Rezerwy.....	35
6.16.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	36
6.17.	Pozostałe zobowiązania i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego .....	36
6.18.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	37
6.19.	Przychody ze sprzedaży.....	37
6.20.	Koszty działalności operacyjnej - usługi obce.....	38
6.21.	Pozostałe przychody i koszty finansowe.....	38
6.22.	Przychody i koszty finansowe .....	39
6.23.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony .....	40
6.24.	Struktura zatrudnienia .....	42
6.25.	Zobowiązania warunkowe .....	42
6.26.	Działalność zaniechana.....	42
6.27.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych .....	42
6.28.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	43
6.29.	Zarządzenie ryzykiem finansowym.....	44
6.30.	Ryzyko kredytowe.....	44
6.31.	Ryzyko utraty płynności finansowej .....	45
6.32.	Ryzyko towarowe.....	45
6.33.	Ryzyko walutowe .....	45
6.34.	Ryzyko stóp procentowych.....	46
6.35.	Instrumenty finansowe .....	47
6.36.	Ustalenie wartości godziwej.....	48
6.37.	Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne .....	49
6.38.	Programy opcji menadżerskich .....	50
6.39.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
6.40.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	53
6.41.	Istotne sprawy sporne przeciwko Jednostce .....	53
6.42.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	53
6.43.	Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	53

# 1. Sprawozdania podstawowe

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	2020	2019
		PLN'000	PLN'000
<b>Przychody</b>		<b>142 641</b>	<b>144 699</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług	6.19	142 641	144 699
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>120 539</b>	<b>118 844</b>
Amortyzacja		1 828	1 904
Zużycie materiałów i surowców		2 533	2 947
Usługi obce	6.20	76 800	72 176
Podatki i opłaty		422	504
Wynagrodzenia		30 459	31 066
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		6 834	7 673
Pozostałe koszty		1 663	2 574
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>22 102</b>	<b>25 855</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6.21	74	304
Pozostałe koszty operacyjne	6.21	385	326
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>21 791</b>	<b>25 833</b>
Przychody finansowe	6.22	960	3 300
Koszty finansowe	6.22	2 122	84
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>20 629</b>	<b>29 049</b>
Podatek dochodowy	6.23	1 065	2 205
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>19 564</b>	<b>26 844</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>19 564</b>	<b>26 844</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)</b>		<b>0,69</b>	<b>0,94</b>
Zwykły		0,69	0,94
Rozwodniony		0,69	0,94

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	2020	2019
		PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>4 812</b>	<b>5 268</b>
Wartości niematerialne	6.1	59	178
Rzeczowe aktywa trwałe	6.2	3 958	4 022
Udziały w jednostkach zależnych	5.2	161	161
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6.23	232	536
Pozostałe aktywa długoterminowe	6.8	402	371
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>60 943</b>	<b>60 721</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	6.7	15 912	19 188
Należności pozostałe	6.7	4 835	5 427
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.5	4 798	33 369
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6.3	34 236	1 825
Pozostałe aktywa	6.6	1 162	912
<b>Udziały (akcje) własne</b>		<b>11</b>	<b>1 627</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>65 766</b>	<b>67 616</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>58 141</b>	<b>54 324</b>
Kapitał akcyjny	6.9	565	569
Kapitał rezerwowowy	6.11	1 799	1 799
Kapitał zapasowy	6.12	37 828	26 727
Zyski zatrzymane	6.13	17 949	25 229
- w tym zysk (strata) netto		19 564	26 844
- odpisy z zysku - dywidendy		-	-
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>509</b>	<b>1 013</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6.23	49	455
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6.15	74	52
Inne zobowiązania finansowe	6.14	386	506
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>7 116</b>	<b>12 279</b>
Inne zobowiązania finansowe	6.14	867	170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.16	1 887	7 303
Zobowiązania pozostałe	6.17	2 845	3 727
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	6.17	205	158
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6.15	1 272	857
Pozostałe rezerwy	6.15	41	64
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>7 625</b>	<b>13 292</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>65 766</b>	<b>67 616</b>



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>		<b>569</b>	<b>9 190</b>	<b>1 799</b>	<b>15 922</b>	<b>27 480</b>
<b>Całkowite dochody</b>		-	-	-	<b>26 844</b>	<b>26 844</b>
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	26 844	26 844
<b>Transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	-	-
Emisja akcji		-	-	-	-	-
Odpisy z zysku		-	-	-	-	-
Warranty na akcje		-	-	-	-	-
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>		-	<b>17 537</b>	-	<b>(17 537)</b>	-
Dywidenda	6.10	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>		<b>569</b>	<b>26 727</b>	<b>1 799</b>	<b>25 229</b>	<b>54 324</b>
<b>Całkowite dochody</b>		-	-	-	<b>19 564</b>	<b>19 564</b>
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	19 564	19 564
<b>Transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	-	-
Emisja akcji		-	-	-	-	-
Odpisy z zysku		-	-	-	-	-
Warranty na akcje		-	-	-	-	-
<b>Umorzenie akcji własnych</b>		<b>(4)</b>	<b>(1 612)</b>	-	-	<b>(1 616)</b>
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>		-	<b>12 713</b>	-	<b>(26 844)</b>	<b>(14 131)</b>
Dywidenda	6.10	-	-	-	(14 131)	(14 131)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>		<b>565</b>	<b>37 828</b>	<b>1 799</b>	<b>17 949</b>	<b>58 141</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	2020	2019
		PLN'000	PLN'000
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk netto</b>		<b>19 564</b>	<b>26 844</b>
<b>Korekty</b>		<b>1 022</b>	<b>(1 457)</b>
Amortyzacja		1 828	1 904
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6.27	2 435	(1 053)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(812)	(1 549)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(107)	(42)
Zmiana stanu rezerw		7	216
Zmiana stanu należności	6.27	3 868	(2 175)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6.27	(6 251)	1 038
Zmiana stanu pozostałych aktywów		54	204
Inne korekty		-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>20 586</b>	<b>25 387</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>6 912</b>	<b>1 696</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		227	152
Otrzymane dywidendy		692	1 487
Zbycie aktywów finansowych		5 993	57
<b>Wydatki</b>		<b>41 937</b>	<b>4 107</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6.37	1 849	2 480
Nabycie aktywów finansowych		40 088	1 627
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(35 025)</b>	<b>(2 411)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>156</b>	<b>100</b>
Odsetki		156	100
<b>Wydatki</b>		<b>14 318</b>	<b>578</b>
Odsetki		18	38
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		169	540
Dywidendy wypłacone	6.10	14 131	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(14 162)</b>	<b>(478)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>		<b>(28 601)</b>	<b>22 498</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>		<b>(28 571)</b>	<b>22 609</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		30	111
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>33 369</b>	<b>10 760</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM</b>		<b>4 768</b>	<b>33 258</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

## 2. Informacje ogólne

### 2.1. Informacje o Spółce

PGS SOFTWARE spółka akcyjna ("Spółka") powstała 2 kwietnia 2008 roku na podstawie aktu notarialnego Repertorium nr Akt Notarialny Rep. A nr 766/2008.

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

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Suchej 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Na dzień 31 grudnia 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 Gurgul	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Paweł Piwowar	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Zbigniew Porczyk	-	Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Szkutnicki	-	Członek Rady Nadzorczej,
Witold Strumiński	-	Członek Rady Nadzorczej,
Therese Asmar	-	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGS Software S.A. ustaliło, że Rada Nadzorcza będzie się składać z sześciu członków. Przewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Paweł Gurgul, natomiast Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej Pan Paweł Piwowar. Jednocześnie na Członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Zbigniew Porczyk w miejsce Pana Jacka Bierkowskiego.

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

▪ Zarząd:

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

▪ Rada Nadzorcza:

Paweł Gurgul - Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
 Paweł Piwowar - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
 Zbigniew Porczyk - Członek Rady Nadzorczej,  
 Piotr Szkutnicki - Członek Rady Nadzorczej,  
 Witold Strumiński - Członek Rady Nadzorczej,  
 Therese Asmar - Członek Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	32%	15 317	37,5%
Infinitas FIZ AN	9 067	32%	15 317	37,5%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112	7%	2 112	5%
Pozostali	8 016	29%	8 016	20%
<b>RAZEM</b>	<b>28 262</b>	<b>100%</b>	<b>40 762</b>	<b>100%</b>

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	32%	15 317	37,5%
Infinitas FIZ AN	9 067	32%	15 317	37,5%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112	7%	2 112	5%
Pozostali	8 016	29%	8 016	20%
<b>RAZEM</b>	<b>28 262</b>	<b>100%</b>	<b>40 762</b>	<b>100%</b>

## 2.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

PGS Software S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGS Software S.A. Na dzień 31 grudnia 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	
			2020	2019
iPGS Sp. z o.o.	Usługi informatyczne	Polska	100,0	100,0
PGS Software Ltd	Usługi informatyczne	Wielka Brytania	100,0	100,0
PGS Software GmbH	Usługi informatyczne	Niemcy	100,0	100,0

Czas trwania działalności jednostek zależnych dla PGS Software S.A. jest nieograniczony.

Rokiem obrotowym Jednostki oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Ze względu na nieistotność danych finansowych spółek zależnych Jednostka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 2.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w nocy informacji dodatkowej wskazano inaczej). Polski nowy złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie średnim waluty NBP obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień.

Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z całkowitych dochodów, z wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Kursy bilansowe:

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI AKTYWÓW	31.12.2020	31.12.2019
EUR/PLN	4,6148	4,2585
GBP/PLN	5,1327	4,9971
USD/PLN	3,7584	3,7977

KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI PASYWÓW	31.12.2020	31.12.2019
EUR/PLN	4,6148	4,2585
GBP/PLN	5,1327	4,9971
USD/PLN	3,7584	3,7977

### 3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 29 kwietnia 2021 roku.

### 4. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- not objaśniających.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

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

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

## 4.3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

## 4.4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W punkcie 4.7 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

## 4.5. Status zatwierdzenia standardów w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Jednostkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

## 4.6. Nowe i zmienione regulacje MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, z wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

## Status zatwierdzania nowych standardów

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Spółka zastosowała w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2020 roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia;
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”- uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19.

## Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują, nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę. Ich zastosowanie w ocenie Zarządu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania;
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia;
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”;
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe.

## 4.7. Stosowane zasady rachunkowości

### 4.7.1. Zmiany zasad rachunkowości

W prezentowanych okresach Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości.

### 4.7.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialne występujące w Jednostce oraz stawki amortyzacji:

- |                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| ▪ Oprogramowanie komputerowe       | do 2 lat, |
| ▪ Patenty, licencje, znaki firmowe | od 2 lat. |



### 4.7.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. Ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Wartość amortyzacji środków trwałych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”

### 4.7.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

### 4.7.5. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy Jednostka staje się stroną wiążącej umowy.

W momencie początkowego ujęcia wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej (aktywa) lub otrzymanej zapłaty (zobowiązania). Wartość tę określa się na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych odpowiednio otrzymanych lub uiszczanych płatności.

Do celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa dzieli się na cztery grupy:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Utrzymywane do terminu zapadalności,
- Dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielą się na:

- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu.

Aktywa i zobowiązania wycenia się na każdy dzień bilansowy. Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

GRUPA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ	CHARAKTERYSTYKA	ZASADY WYCENY
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wszystkie instrumenty pochodne (z wyjątkiem tych wykorzystywanych jako zabezpieczające). Inne pozycje, które powstały lub zostały nabyte w celach handlowych. Każda pozycja wyznaczona jako taka w momencie powstania.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa dłużne nabyte przez Jednostkę, co do których nie ma intencji sprzedaży przez Jednostkę przed terminem wykupu, niezależnie od ceny rynkowej instrumentu lub sytuacji Jednostki.  Akcje nie mają określonego terminu zapadalności, dlatego nie są jako takie klasyfikowane.	Według zamortyzowanego kosztu. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Pożyczki i należności	Aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, Pożyczki/kredyty, zarówno udzielone przez Jednostkę jak i nabyte, które nie są kwotowane na aktywnym rynku (różnica do kategorii aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności). Jednostka nie ma obowiązku wykazywać intencji utrzymania do terminu zapadalności.	Według zamortyzowanego kosztu. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Dostępne do sprzedaży	Wszystkie aktywa nieuwzględnione w powyższych kategoriach lub wyznaczone do tej kategorii. Np. Spółka może klasyfikować jako takie niektóre inwestycje w akcje lub instrumenty dłużne. Aktywa przeznaczone do obrotu w tym instrumenty pochodne nie mogą być klasyfikowane do tej pozycji.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania przeznaczone do obrotu albo wyznaczone jako takie w momencie początkowego ujęcia. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych są zawsze zaliczane do tej kategorii (z wyjątkiem efektywnej części instrumentu zabezpieczającego). Wyemitowane instrumenty dłużne, które Jednostka nie zamierza odkupić w celu zrealizowania zysku z krótkoterminowych wahań stóp procentowych są przykładem zobowiązań przeznaczonych do obrotu.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Zobowiązania wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Inne zobowiązania niż wykazane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów. Najczęściej spotykana kategoria zobowiązań finansowych, np. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wyemitowane instrumenty dłużne, zaciągnięte pożyczki, kredyty, lokaty klientów.	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego. W pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

## 4.7.6. Utrata wartości

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości. Testy sprawdzające są przeprowadzane raz w roku także w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania oraz w stosunku do wartości firmy niezależnie od zaistnienia przesłanek.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwana to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

### Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

### Utrata wartości należności handlowych

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

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

## 4.7.7. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

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

#### 4.7.8. Kapitał własny

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

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

#### 4.7.9. Rezerwy

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

#### 4.7.10. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

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

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

#### 4.7.11. Uznawanie przychodów

##### **Przychody ze sprzedaży towarów i usług**

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

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

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

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

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

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

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

## Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

## Odsetki

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

### 4.7.12. Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

## 4.7.14. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

## 4.7.15. Szacunki Zarządu

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

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

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

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

### **Odpisy aktualizujące wartość należności**

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

### **Okres amortyzowania aktywowanych wartości niematerialnych**

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

## Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

## Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

## 5.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

## 5.2. Informacje geograficzne

Jednostka działa głównie w obszarach geograficznych:

- Polska, będąca krajem jej siedziby,
- Europa,
- USA,
- Chiny i pozostałe regiony.

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

<b>PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH</b>	<b>Od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>Od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Polska	1 905	2 146
Europa	129 632	136 684
USA	6 262	4 293
Pozostałe	4 842	1 576
<b>RAZEM</b>	<b>142 641</b>	<b>144 699</b>

Wśród pozostałych odbiorców zarówno w roku 2020, jak i 2019 znajdowali się kontrahenci z Hong Kongu oraz Zjednoczonych Emiratów Arabskich.

<b>AKTYWA TRWAŁE FINANSOWE*</b>	<b>Od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>Od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Polska	51	51
Europa	110	110
<b>RAZEM</b>	<b>161</b>	<b>161</b>

\*aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych.

## 5.3. Istotni klienci

W roku 2020 nie występował klient, z którym obroty przekroczyły 10 % wartości sprzedaży (w 2019 roku obroty z klientem Bexio AG stanowiły 10,5% wszystkich uzyskanych przychodów).



## 6. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

### 6.1. Wartości niematerialne

#### Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2020

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	68	5	1 054	1 127
zwiększenia	-	-	-	-
nabycie	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	68	5	1 054	1 127
Skumulowane umorzenie na początek okresu	68	1	880	949
zwiększenia	-	-	119	119
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	119	119
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	68	1	999	1 068
Wartość netto na koniec okresu	-	4	55	59

#### Zestawienie wartości niematerialnych za rok 2019

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

Struktura własnościowa wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2020
Własne	59
<b>RAZEM</b>	<b>59</b>

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

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

## 6.2. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Środki trwałe</b>	<b>3 958</b>	<b>4 022</b>
budynki i budowle	1 499	1 588
urządzenia techniczne i maszyny	1 484	1 319
środki transportu	426	835
inne środki trwałe	549	280
<b>RAZEM</b>	<b>3 958</b>	<b>4 022</b>

## Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2020

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>1 755</b>	<b>5 824</b>	<b>1 784</b>	<b>594</b>	-	<b>9 957</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>86</b>	<b>1 344</b>	-	<b>399</b>	-	<b>1 829</b>
nabycie	86	1 344	-	399	-	1 829
leasing	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
<b>zmniejszenia</b>	-	<b>253</b>	<b>575</b>	-	-	<b>828</b>
zbycie	-	253	575	-	-	828
likwidacja	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>1 841</b>	<b>6 915</b>	<b>1 207</b>	<b>993</b>	-	<b>10 956</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>167</b>	<b>4 505</b>	<b>948</b>	<b>315</b>	-	<b>5 935</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>175</b>	<b>1 166</b>	<b>242</b>	<b>129</b>	-	<b>1 712</b>
amortyzacja okresu bieżącego	175	1 166	242	129	-	1 712
<b>zmniejszenia</b>	-	<b>240</b>	<b>409</b>	-	-	<b>649</b>
zbycie	-	240	409	-	-	649
likwidacja	-	-	-	-	-	-
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>342</b>	<b>5 431</b>	<b>781</b>	<b>444</b>	-	<b>6 998</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>1 499</b>	<b>1 484</b>	<b>426</b>	<b>549</b>	-	<b>3 958</b>

## Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2019

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

## Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Własne	1 499	1 484	-	549	3 532
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	426	-	426
<b>RAZEM</b>	<b>1 499</b>	<b>1 484</b>	<b>426</b>	<b>549</b>	<b>3 958</b>

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

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

## 6.3. Aktywa finansowe

Podział aktywów finansowych według kategorii instrumentów finansowych w latach 2019 – 2020

WYSZCZEGÓLNIENIE 2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	-	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>30 241</b>	<b>3 995</b>	<b>34 236</b>
w jednostkach pozostałych	30 241	3 995	34 236
Inne papiery wartościowe	-	3 995	3 995
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	30 241	-	30 241

Na dzień 31.12.2020 r. kwotę aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej stanowią wyłącznie jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (Skarbiec Konserwatywny Plus B, NN FIO Krótkoterminowych Obligacji, Skarbiec Konserwatywny B, AXA Subfundusz Ostrożnego Inwestowania, Allianz Trezor, Ipopema Konserwatywny A). Natomiast na aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności składają się obligacje mLeasing.

WYSZCZEGÓLNIENIE 2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	-	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 825</b>	-	<b>1 825</b>
w jednostkach pozostałych	1 825	-	1 825
Inne papiery wartościowe	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	1 825	-	1 825

Na dzień 31.12.2019 r. kwotę aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej stanowią wyłącznie kontrakty terminowe forward.

## Szczegółowy zakres zmian aktywów finansowych w latach 2019 – 2020

WYSZCZEGÓLNIENIE 2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
<b>Aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>1 825</b>	<b>-</b>	<b>1 825</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>30 181</b>	<b>9 988</b>	<b>40 169</b>
nabycie jednostek uczestnictwa w FIO	30 100	-	30 100
wycena jednostek uczestnictwa w FIO	81	-	81
wycena kontraktów forward i opcji	-	-	-
nabycie udziałów	-	-	-
nabycie obligacji	-	9 988	9 988
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 765</b>	<b>5 993</b>	<b>7 758</b>
sprzedaż jednostek uczestnictwa w FIO	105	-	105
sprzedaż obligacji	-	5 993	5 993
wycena kontraktów forward i opcji	1 660	-	1 660
<b>Aktywa finansowe na koniec okresu</b>	<b>30 241</b>	<b>3 995</b>	<b>34 236</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE 2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
<b>Aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>721</b>	<b>-</b>	<b>721</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 161</b>	<b>-</b>	<b>1 161</b>
nabycie jednostek uczestnictwa w FIO	-	-	-
wycena kontraktów forward i opcji	1 161	-	1 161
nabycie udziałów	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>57</b>
sprzedaż jednostek uczestnictwa w FIO	57	-	57
wycena kontraktów forward i opcji	-	-	-
<b>Aktywa finansowe na koniec okresu</b>	<b>1 825</b>	<b>-</b>	<b>1 825</b>

## 6.4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

NAZWA I SIEDZIBA	% posiadanych akcji/udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Zysk (strata) za okres 2020	Kapitał własny na 31.12.2020
iPGS Sp. z o.o. Wrocław	100	100	(16)	34
PGS Software Ltd Wielka Brytania	100	100	3	426
PGS Software GmbH Niemcy	100	100	128	381
<b>RAZEM</b>			<b>115</b>	<b>841</b>

## 6.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasach	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 798	10 503
Lokaty	-	22 866
<b>RAZEM</b>	<b>4 798</b>	<b>33 369</b>

## 6.6. Pozostałe aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>		
ubezpieczenia majątkowe	196	121
abonamenty na korzystanie z serwisów	161	197
subskrypcje na oprogramowania	260	281
pozostałe	545	313
<b>RAZEM</b>	<b>1 162</b>	<b>912</b>

Na pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe składają się m.in. składki członkowskie, prenumeraty oraz poniesione z góry opłaty za najem.

## 6.7. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

### Należności z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>66</b>	<b>116</b>
z tytułu dostaw i usług	66	116
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>15 846</b>	<b>19 072</b>
z tytułu dostaw i usług	15 846	19 072
<b>RAZEM</b>	<b>15 912</b>	<b>19 188</b>

### Należności pozostałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności publicznoprawne</b>	<b>4 753</b>	<b>5 349</b>
<b>Należności inne</b>	<b>82</b>	<b>78</b>
kaucje i wadia	10	11
pozostałe	72	67
<b>RAZEM</b>	<b>4 835</b>	<b>5 427</b>

Na należności publicznoprawne zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i 31 grudnia 2019 roku składały się należności z tytułu podatków VAT i CIT.



## Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2020 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość należności	Wartość bilansowa
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>12 436</b>	-	<b>12 436</b>
<b>Przeterminowane</b>	<b>3 873</b>	<b>397</b>	<b>3 476</b>
0- 90 dni	3 469	-	3 469
91 – 180 dni	404	397	7
181 – 360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>16 309</b>	<b>397</b>	<b>15 912</b>

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

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

## Odpisy aktualizujące należności

Na dzień 31 grudnia 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 397 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym zostały objęte odpisem. Zmiany odpisów aktualizujących należności w okresie były następujące:

### Odpisy aktualizujące należności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2020	Zwiększenia w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020	Zmniejszenia w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020	Ujęte jako koszt w trakcie okresu	Ujęte jako przychód w trakcie okresu	Wartość na dzień 31.12.2020
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	-	2 414	2 017	2 432	2 017	397
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>2 414</b>	<b>2 017</b>	<b>2 432</b>	<b>2 017</b>	<b>397</b>

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

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

## 6.8. Pozostałe aktywa długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
Gwarancje	402	371
<b>RAZEM</b>	<b>402</b>	<b>371</b>

## 6.9. Kapitał akcyjny

### Struktura kapitału akcyjnego

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
emisja akcji serii A	12 500	12 500
emisja akcji serii B	12 330	12 500
emisja akcji serii C	250	250
emisja akcji serii D	1 500	1 500
emisja akcji serii E	631	631
emisja akcji serii F	260	260
emisja akcji serii G	259	259
emisja akcji serii H	242	242
emisja akcji serii I	200	200
emisja akcji serii J	90	90
<b>RAZEM</b>	<b>28 262</b>	<b>28 432</b>

### Struktura własności kapitału akcyjnego

WYSZCZEGÓLNIENIE	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	181,5	32%	15 317	37,5%
Infinitas FIZ AN	9 067	181,5	32%	15 317	37,5%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112	42	7%	2 112	5%
Pozostali	8 016	160	29%	8 016	20%
<b>RAZEM</b>	<b>28 262</b>	<b>565</b>	<b>100%</b>	<b>40 762</b>	<b>100%</b>

Wartość nominalna akcji wszystkich emisji wynosi 2 grosze.

## Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

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

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

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

ZYSK NA AKCJĘ	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	28 262	28 432
Zysk netto	19 564	26 844
<b>ZYSK NA AKCJĘ W ZŁOTYCH</b>	<b>0,69</b>	<b>0,94</b>

ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	28 262	28 432
Średnia liczba akcji zwykłych i rozwadniających w okresie (w tys.)	28 262	28 432
Zysk netto	19 564	26 844
<b>ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ W ZŁOTYCH</b>	<b>0,69</b>	<b>0,94</b>

## 6.10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w złotych)	0,5	-
Liczba akcji	28 432	28 432
<b>WARTOŚĆ WYPŁACONEJ DYWIDENDY</b>	<b>14 131</b>	-

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął jeszcze decyzji o ewentualnej wypłacie dywidendy z zysku za rok 2020.

## 6.11. Kapitał rezerwowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>1 799</b>	<b>1 799</b>
<b>zwiększenia</b>	-	-
z tyt. warrantów na akcje	-	-
<b>Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>1 799</b>	<b>1 799</b>

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

## 6.12. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>26 727</b>	<b>9 190</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>12 713</b>	<b>17 537</b>
z tytułu podziału zysku	12 713	17 537
<b>zmniejszenia</b>	<b>1 612</b>	-
umorzenie akcji własnych	1 612	-
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>37 828</b>	<b>26 727</b>

## 6.13. Zyski zatrzymane

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zyski zatrzymane na początek okresu</b>	<b>25 229</b>	<b>15 922</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>19 564</b>	<b>26 844</b>
zysk netto okresu bieżącego	19 564	26 844
<b>zmniejszenia</b>	<b>26 844</b>	<b>17 537</b>
odpisy z zysku	-	-
podział zysku z lat ubiegłych	26 844	17 537
<b>Zyski zatrzymane na koniec okresu</b>	<b>17 949</b>	<b>25 229</b>

## 6.14. Inne zobowiązania finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
<b>Leasing finansowy</b>	<b>548</b>	<b>676</b>
część długoterminowa	386	506
część krótkoterminowa	162	170
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>705</b>	<b>-</b>
krótkoterminowe	705	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 253</b>	<b>676</b>

## 6.15. Rezerwy

### Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2020 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na zaległe urlopy	Pozostałe rezerwy	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2020 roku</b>	<b>54</b>	<b>855</b>	<b>64</b>	<b>973</b>
rezerwy utworzone	22	415	41	478
rezerwy wykorzystane	-	-	64	64
<b>Stan na 31.12.2020 roku</b>	<b>76</b>	<b>1 270</b>	<b>41</b>	<b>1 387</b>
długoterminowe	74	-	-	74
krótkoterminowe	2	1 270	41	1 313

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

### Zmiana stanu rezerw na zobowiązania w 2019 roku

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

## 6.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

### Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
Nieprzeterminowane	1 725	7 226
Przeterminowane	162	77
0- 90 dni	159	76
91 – 180 dni	3	1
181 – 360 dni	-	-
powyżej 360 dni	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 887</b>	<b>7 303</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	205	158
Inne zobowiązania publicznoprawne	429	1 642
Zobowiązania pozostałe	2 416	2 085
z tytułu zakupu majątku trwałego	-	61
z tytułu wynagrodzeń	2 353	1 971
pozostałe	63	53
<b>RAZEM</b>	<b>3 050</b>	<b>3 885</b>

Na inne zobowiązania publicznoprawne składają się przede wszystkim zobowiązania z tytułu ZUS (406 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 1 615 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2019 roku).

## 6.18. Zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka zawarła umowy leasingu operacyjnego traktowanego dla celów bilansowych jako leasing finansowy. Umowy zawarto w walucie EURO. Umowy przewidują wykup przedmiotów leasingu.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe	162	170	148	173
Długoterminowe	386	506	352	519
<b>RAZEM</b>	<b>548</b>	<b>676</b>	<b>500</b>	<b>692</b>

## 6.19. Przychody ze sprzedaży

### Struktura rzeczowa przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	142 641	144 699
przychody ze sprzedaży usług	142 641	144 699
<b>RAZEM</b>	<b>142 641</b>	<b>144 699</b>

### Struktura terytorialna przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
Kraj	1 905	2 146
Zagranica	140 736	142 553
<b>RAZEM</b>	<b>142 641</b>	<b>144 699</b>

### Struktura walutowa przychodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
EUR	24 394	109 009	25 332	109 044
GBP	4 068	20 454	5 650	27 728
USD	2 672	10 389	1 366	5 269
PLN	2 789	2 789	2 658	2 658
<b>RAZEM</b>		<b>142 641</b>	-	<b>144 699</b>

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



## 6.20. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Usługi informatyczne	56 813	52 467
Usługi marketingowe i sprzedażowe	10 025	9 924
Usługi najmu i dzierżawy	6 714	6 029
Usługi doradcze, konsultingowe	455	489
Usługi telekomunikacyjne	136	142
Usługi obsługi giełdowej	72	74
Usługi rekrutacyjne i HR	313	1 036
Usługi transportowe i kurierskie	40	92
Usługi bankowe	20	26
Usługi księgowo i kadrowo - płacowe	320	367
Usługi prawne	55	38
Usługi porządkowe	183	336
Usługi remontowe	16	4
Licencje	1 468	891
Usługi pozostałe	170	261
<b>RAZEM</b>	<b>76 800</b>	<b>72 176</b>

## 6.21. Pozostałe przychody i koszty finansowe

### Przychody operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	205
Pozostała sprzedaż	-	44
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	47	13
Przyznane odszkodowania	-	33
Inne	27	9
<b>RAZEM</b>	<b>74</b>	<b>304</b>

## Koszty operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Darowizny	8	-
Niezawinione szkody	-	33
Odpisy aktualizujące wartość należności	375	258
Wartość zlikwidowanych inwestycji i środków trwałych	-	2
Koszty podlegające refakturowaniu	-	32
Inne	2	1
<b>RAZEM</b>	<b>385</b>	<b>326</b>

## 6.22. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
<b>Odsetki</b>	<b>138</b>	<b>125</b>
<b>Inne</b>	<b>822</b>	<b>3 175</b>
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	1 658
wycena funduszy	60	4
otrzymane dywidendy	692	1 487
zysk na sprzedaży instrumentów finansowych	70	26
<b>RAZEM</b>	<b>960</b>	<b>3 300</b>

### Koszty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
<b>Odsetki</b>	<b>19</b>	<b>38</b>
<b>Inne</b>	<b>2 103</b>	<b>46</b>
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	2 050	-
provizje	53	46
<b>RAZEM</b>	<b>2 122</b>	<b>84</b>

## 6.23. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Podatek bieżący	1 167	1 671
Podatek odroczony	(102)	534
<b>RAZEM</b>	<b>1 065</b>	<b>2 205</b>

### Uzgodnienie wyniku finansowego podatkowego z rachunkowym

Uzgodnienie obciążenia z tytułu podatku dochodowego z podatkiem dochodowym wyliczonym od zysku brutto przed opodatkowaniem w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>20 629</b>	<b>29 049</b>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	3 920	5 519
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(426)	(644)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	600	565
Efekt podatkowy przejściowych różnic kosztów bilansowych i podatkowych	414	(293)
Efekt podatkowy przejściowych różnic przychodów bilansowych i podatkowych	(139)	-
Koszt podatku dochodowego	4 369	5 147
Korekta podatku dochodowego wskutek zastosowania stawki 5%	(3 202)	(3 476)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	1 167	1 671

## Bieżący podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem	20 629	29 049
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	2 366	(1 963)
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	2 753	3 391
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	6 443	2 971
Korekty zwiększające przychody podatkowe	8	-
Korekty zwiększające koszty uzyskania przychodu	1 332	1 543
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>22 995</b>	<b>27 086</b>
<b>Podatek dochodowy od osób prawnych (5%)</b>	<b>1 167</b>	<b>1 242</b>
<b>Podatek dochodowy od osób prawnych (19%)</b>	<b>-</b>	<b>429</b>

## Struktura składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Odpisy aktualizujące należności	23	-
Wycena bilansowa	41	16
Niezapłacone wynagrodzenia i składki na ubezpieczenia społeczne	56	211
Różnice w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	32	129
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	74	163
Rezerwa na odprawy emerytalne	4	10
Rezerwy na pozostałe koszty	2	7
<b>RAZEM</b>	<b>232</b>	<b>536</b>

## Struktura rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	25	122
Wycena bilansowa	24	333
<b>RAZEM</b>	<b>49</b>	<b>455</b>

## 6.24. Struktura zatrudnienia

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2020	31.12.2019
Pracownicy umysłowi	249	293
Pracownicy fizyczni	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>249</b>	<b>293</b>

## 6.25. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe nie występują.

## 6.26. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednich okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

## 6.27. Objasnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za lata 2019-2020 zostało sporządzone metodą pośrednią. Bilansowa zmiana środków pieniężnych wynosi -28 571 tys. zł. Różnicę stanowi zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych na dzień 31.12.2020 w kwocie 30 tys. zł.

Informacje o pozostałych pozycjach rachunku przepływów pieniężnych:

<b>Pozycja A.II.2. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych</b>	<b>Kwota</b>
wycena bilansowa środków pieniężnych BO	48
wycena bilansowa środków pieniężnych BZ	(18)
wycena bilansowa leasing BO	(8)
wycena bilansowa leasing BZ	48
wycena bilansowa kontraktów BO	1 659
wycena bilansowa kontraktów BZ	(704)
<b>RAZEM</b>	<b>2 435</b>

<b>Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności</b>	<b>Kwota</b>
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	24 615
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	20 747
<b>RAZEM</b>	<b>3 868</b>

<b>Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek</b>	<b>Kwota</b>
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	11 188
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku	4 937
<b>RAZEM</b>	<b>6 251</b>

## 6.28. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

<b>STRUKTURA FINANSOWANIA</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Zobowiązania leasingowe	548	676
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	7 077	12 616
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 798)	(33 369)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>2 827</b>	<b>(20 077)</b>
Kapitał własny	58 141	54 324
Kapitał razem	58 141	54 324
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>60 968</b>	<b>34 247</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>0,95</b>	<b>0,63</b>

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

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

## 6.29. Zarządzenie ryzykiem finansowym

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

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

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

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

## 6.30. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez PGS Software S.A. strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalskością należności. Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka kredytowego w przypadku Spółki to:

- duża liczba odbiorców wpływająca na wzrost kosztów kontrolowania spływu należności,
- zakres ochrony ubezpieczeniowej dla kontrahentów przez ubezpieczyciela w związku z szacowanym wzrostem ryzyka;
- sprzedaż do klientów w krajach, gdzie ewentualne ściganie dłużników jest utrudnione ze względu na skomplikowaną, długą i nieskuteczną procedurę sądową

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Każdy klient dokonujący zakupu z odroczonym terminem płatności jest weryfikowany poprzez szereg narzędzi, takich jak: klasa ryzyka, limit kredytowy, ubezpieczenie wierzycelności, wywiad gospodarczy, inne zabezpieczenia – które decydują o poziomie akceptowalnego ryzyka.

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania.

Zarówno weryfikacja klienta jak i ewentualne dochodzenie należności oparte są na zestandaryzowanych regułach, które zapewniają obiektywne zarządzanie ryzykiem, zgodnie z aktualnie nakreślonoą przez zarząd spółki strategią.

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

W PGS Software S.A. nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

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

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

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

## 6.31. Ryzyko utraty płynności finansowej

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

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

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

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

## 6.32. Ryzyko towarowe

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

## 6.33. Ryzyko walutowe

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

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



## 6.34. Ryzyko stóp procentowych

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

### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO		Wpływ na wynik finansowy brutto przy zmniejszeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zwiększeniu o punkt procentowy
<b>Rok zakończony dnia 31.12.2020</b>			
Środki pieniężne	4 798	(48)	48
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	548	5	(5)
WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO		Wpływ na wynik finansowy brutto przy zmniejszeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zwiększeniu o punkt procentowy
<b>Rok zakończony dnia 31.12.2019</b>			
Środki pieniężne	33 369	(334)	334
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	676	7	(7)

Przyjęte dla celów analizy wrażliwości zmian punktów bazowych dla stóp procentowych oparte są na ocenie obserwowalnych warunkach rynkowych.

## 6.35. Instrumenty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	zgodnie z MSR 39	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa finansowe</b>					
Udziały w jednostkach podporządkowanych	DDS	161	161	161	161
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	15 912	19 188	15 912	19 188
Należności pozostałe	PiN	4 835	5 427	4 835	5 427
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	DDS	4 798	33 369	4 798	33 369
Instrumenty pochodne	WwWGpWF	-	1 825	-	1 825
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Inne zobowiązania finansowe (leasing, faktoring)	PZFwgZK	1 253	676	1 253	676
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	1 887	7 303	1 887	7 302
Zobowiązania pozostałe	PZFwgZK	2 845	3 727	2 845	3 727
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	PZFwgZK	205	158	205	158

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Spółka nie ujawnia wartości godziwej dla udziałów w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów wyłączonych z zakresu MSR 39. Jednostka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy udziały w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, a udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach zgodnie z polityką rachunkowości są wyceniane metodą praw własności pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

## 6.36. Ustalenie wartości godziwej

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała instrumenty pochodne wycenione w wartości godziwej.

**Ujawnienia ilościowe dotyczące hierarchii ustalania wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa wyceniane według wartości godziwej</b>				
Instrumenty pochodne	31.12.2020	-	(705)	-

WYSZCZEGÓLNIENIE	Data wyceny	Ustalenie wartości godziwej z wykorzystaniem		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej</b>				
Instrumenty pochodne	31.12.2019	-	1 825	-

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transfery pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2.

**Sposób obliczania wartości godziwej (techniki wyceny i dane wejściowe)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość godziwa na 31.12.2020	Wartość godziwa na 31.12.2019	Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wejściowe	Znaczące nieobserwowalne informacje	Zależność wartości godziwej od danych obserwowalnych i nieobserwowalnych
Aktywa finansowe - kontrakty forward, opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO	(705)	1 825	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne	-	-
Zobowiązania finansowe - kontrakty forward, opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO	-	-	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne	-	-

## 6.37. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne

Poniższa tabela przedstawia poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

<b>PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	-	-
Nakłady na wartości niematerialne	-	146
Nakłady na środki trwałe	1 849	2 334
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>1 849</b>	<b>2 480</b>

<b>PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	-
Nakłady na wartości niematerialne	-
Nakłady na środki trwałe	2 000
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>2 000</b>

## 6.38. Programy opcji menadżerskich

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

Spółka przeprowadziła dotychczas następujące programy motywacyjne:

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

Wycena:

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

## 6.39. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2020 i 2019 roku w Spółce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Zobowiązania/należności na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na koniec roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2020 Spółka nie utworzyła żadnego odpisu aktualizującego należności od podmiotów powiązanych.

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

Zarówno w roku bieżącym jak i poprzednim nie wystąpiły znaczące transakcje z kluczowym personelem kierowniczym, z członkami ich bliskiej rodziny oraz z podmiotami powiązanymi i z kluczowym personelem kierowniczym.

## Transakcje z jednostkami zależnymi

**31.12.2020**

JEDNOSTKA ZALEŻNA	Sprzedaż	Zakupy	Należności handlowe oraz pozostałe	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe
iPGS Sp. z o.o.	4	29	-	-
PGS Software Ltd	935	2 590	65	61
PGS Software GmbH	-	2 425	-	258
<b>RAZEM</b>	<b>939</b>	<b>5 044</b>	<b>65</b>	<b>319</b>

**31.12.2019**

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

## Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

W latach 2019-2020 nie wystąpiły świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe ani świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Wynagrodzenie członków Zarządu w latach 2019-2020

IMIĘ I NAZWISKO	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wojciech Gurgul	Prezes Zarządu	powołanie, umowa o pracę	635	583
Paweł Gurgul	Wiceprezes Zarządu	powołanie, umowa o pracę	370	578
Bartosz Jabłoński	Członek Zarządu	powołanie, umowa o pracę	462	37
Krzysztof Rolak	Członek Zarządu	powołanie, umowa o pracę	463	36
Marcin Stawarz	Członek Zarządu	powołanie, umowa o pracę	463	37
<b>RAZEM</b>	-	-	<b>2 393</b>	<b>1 271</b>

W dniu 6 grudnia 2019 roku Pan Paweł Gurgul złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Spółki.

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

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w latach 2019-2020:

IMIĘ I NAZWISKO	Funkcja	Podstawa wynagrodzenia	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Paweł Piwowar	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	54	60
Jacek Bierkowski	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	24	36
Piotr Szkutnicki	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	38	36
Therese Asmar	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	42	36
Witold Strumiński	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	37	36
Paweł Gurgul	Przewodniczący Rady Nadzorczej	powołanie	37	-
Porczyk Zbigniew	Członek Rady Nadzorczej	powołanie	13	-
<b>RAZEM</b>	-	-	<b>245</b>	<b>204</b>

## 6.40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	31.12.2020	31.12.2019
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	20	20
Pozostałe usługi	10	10
<b>RAZEM</b>	<b>30</b>	<b>30</b>

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

## 6.41. Istotne sprawy sporne przeciwko Jednostce

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Spółce, które mogłyby wyrzeć bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Jednostki.

## 6.42. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

## 6.43. Efekt zastosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości opisane w punkcie 4 zostały zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. oraz danych porównywalnych przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. Zarówno w roku obrotowym 2020 jak i 2019 nie nastąpiły zmiany polityki rachunkowości.

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

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

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

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

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

Wrocław, 29 kwietnia 2021 roku