

Raport kwartalny za III kwartał 2018 roku PGS Software S.A.

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, dnia 19.11.2018 r.

Spis treści

1.	Raport kwartalny PGS Software S.A. za III kwartał 2018 roku	5
1.1.	Wybrane dane finansowe	5
1.2.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów	6
1.3.	Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
1.4.	Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
1.5.	Skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
1.6.	Wybrane dane objaśniające.....	11
2.	Informacja dodatkowa do raportu kwartального PGS Software S.A. za III kwartał 2018 roku	20
2.1.	Informacje ogólne o Spółce	20
2.2.	Przyjęte zasady rachunkowości	20
2.2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	21
2.2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	21
2.2.3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności. 21	
2.2.4.	Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów	21
2.2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego	21
2.2.6.	Założenie kontynuacji działalności.....	21
2.3.	Segmenty operacyjne	22
2.4.	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji 22	
2.5.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	23
2.6.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	23
2.7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartального wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartального.....	24
2.8.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartального, wraz ze	

wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	25
2.9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	25
2.10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta	26
2.11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych emitenta	26
2.12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	26
2.13. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 r.....	27
2.14. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	28
2.15. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie kwartalnym.....	28
2.16. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	28
2.17. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach kwartalnych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych	29
2.18. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	29
2.19. Informacja o ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu	29
2.20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	30
2.21. Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	30
2.22. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu kwartalnego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres kwartalny	31
2.23. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	31

2.24.	Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych	31
2.25.	Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	31
2.26.	Informacja o zmianie warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym	32
2.27.	Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	32
2.28.	Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	32
2.29.	Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	32
	W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.....	32
2.30.	Informacja o korektach błędów poprzednich okresów.....	32
2.31.	Informacje o niespłaconych pożyczkach lub o naruszeniu postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	33
2.32.	Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	33
2.33.	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	33

1. Raport kwartalny PGS Software S.A. za III kwartał 2018 roku

1.1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży	31 985	26 860	89 064	73 714	99 133	7 471	6 283	20 939	17 318	23 355
Zysk ze sprzedaży	7 443	7 406	18 808	18 357	21 504	1 738	1 732	4 422	4 313	5 066
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	7 468	7 492	18 891	18 394	21 437	1 744	1 752	4 441	4 321	5 050
EBITDA	7 891	7 905	20 155	19 527	22 985	1 843	1 849	4 738	4 587	5 415
Zysk brutto	9 275	6 820	18 886	20 434	24 892	1 933	1 595	4 440	4 801	5 864
Zysk netto	7 478	5 470	15 561	16 507	20 097	1 747	1 280	3 658	3 878	4 735
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	6 107	4 588	11 976	10 793	18 685	1 426	1 078	2 816	2 536	4 402
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	3 368	(324)	(1 209)	(900)	(1 825)	787	(76)	(284)	(211)	(430)
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	(13 616)	(11 390)	(13 894)	(11 455)	(15 466)	(3 180)	(2 676)	(3 266)	(2 691)	3 644
Przepływy pieniężne netto – razem	(4 141)	(7 126)	(3 127)	(1 562)	1 394	(967)	(1 674)	(735)	(367)	328
Aktywa / Pasywa razem	-	-	37 944	33 926	34 297	-	-	8 883	7 873	8 223
Aktywa trwałe	-	-	4 966	3 648	4 211	-	-	1 163	847	1 010
Aktywa obrotowe	-	-	32 978	30 278	30 086	-	-	7 721	7 027	9 131
Kapitał własny razem	-	-	25 500	23 817	23 467	-	-	5 970	5 527	5 626
Zobowiązania razem	-	-	12 444	10 109	10 830	-	-	2 913	2 346	2 597
Zobowiązania długoterminowe	-	-	1 254	994	1 262	-	-	293	231	303
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	11 190	9 115	9 568	-	-	2 620	2 115	2 294
Liczba akcji	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232	28 232
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,26	0,19	0,55	0,58	0,71	0,06	0,04	0,13	0,14	0,17
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	-	-	0,90	0,84	0,83	-	-	0,21	0,19	0,20

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP w szczególności: kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu (30.09.2018 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 189/A/NBP/2018 z dnia 2018-09-29 tj. 4,2714 zł; 31.12.2017 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2017 z dnia 2017-12-29 tj. 4,1709 zł, 30.09.2017 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 189/A/NBP/2017 z dnia 2017-09-30 tj. 4,3091 zł, kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (IIIQ 2018r. – 4,2815 zł; IIIQ 2017r. – 4,2751 zł; 2017r. – 4,2087). W przypadku danych porównawczych za IIIQ 2018r. oraz IIIQ 2017r. użyto kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (I-IIIQ 2018r.- 4,2535 zł; I-IIIQ 2017r. - 4,2566 zł).

1.2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	III kwartał 2018	III kwartał 2017	I-III kwartał 2018	I-III kwartał 2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody		31 985	26 860	89 064	73 714
Przychody netto ze sprzedaży usług	12	31 985	26 860	89 064	73 714
Koszty działalności operacyjnej		24 542	19 454	70 256	55 357
Amortyzacja		423	413	1 264	1 133
Zużycie materiałów i surowców		593	481	1 687	1 282
Usługi obce	13	14 183	11 137	41 535	32 477
Podatki i opłaty		131	89	345	258
Wynagrodzenia		6 912	5 503	18 892	15 064
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		1 651	1 306	4 501	3 572
Pozostałe koszty		648	525	2 031	1 571
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 443	7 406	18 808	18 357
Pozostałe przychody operacyjne		38	90	123	127
Pozostałe koszty operacyjne		13	4	40	90
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 468	7 492	18 891	18 394
Przychody finansowe	14	18	-665	126	2 054
Koszty finansowe	14	-1 789	7	131	14
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 275	6 820	18 886	20 434
Podatek dochodowy	15	1 797	1 350	3 325	3 927
Zysk (strata) netto		7 478	5 470	15 561	16 507
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		7 478	5 470	15 561	16 507
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		0,26	0,19	0,55	0,58
Zwykły		0,26	0,19	0,55	0,58
Rozwodniony		0,26	0,19	0,55	0,58

1.3. Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		4 966	4 211	3 648
Wartości niematerialne		230	125	98
Rzeczowe aktywa trwałe	1	3 487	3 093	2 654
Udziały w jednostkach zależnych		54	54	54
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		848	606	510
Pozostałe aktywa długoterminowe		347	333	332
Aktywa obrotowe		32 978	30 086	30 278
Należności z tytułu dostaw i usług	2	19 731	13 442	16 616
Należności pozostałe	3	2 426	1 914	2 678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 150	12 242	9 338
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	792	1 868	856
Pozostałe aktywa		879	620	790
Aktywa razem		37 944	34 297	33 926

PASywa	Nota	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny		25 500	23 467	23 817
Kapitał akcyjny		565	565	565
Kapitał rezerwowy	5	1 799	1 775	1 763
Kapitał zapasowy	6	9 190	6 597	6 597
Zyski zatrzymane		13 946	14 530	14 892
- w tym zysk (strata) netto		15 561	20 097	16 507
- odpisy z zysku - dywidendy		-	(3 952)	-
Zobowiązanie długoterminowe		1 254	1 262	994
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		226	550	344
Rezerwy na świadczenia pracownicze		27	27	19
Inne zobowiązania finansowe		1 101	685	631
Zobowiązania krótkoterminowe		11 190	9 568	9 115
Inne zobowiązania finansowe		306	229	212
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	5 341	4 228	3 959
Zobowiązania pozostałe		4 150	2 879	3 687
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		698	1 558	839
Rezerwy na świadczenia pracownicze		694	642	418
Pozostałe rezerwy		1	32	-
Zobowiązania razem		12 444	10 830	10 109
Pasywa razem		37 944	34 297	33 926

1.4. Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Na dzień 30 września 2018 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	565	6 597	1 775	14 530	23 467
Całkowite dochody	-	-	-	15 561	15 561
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	15 561	15 561
Transakcje z właścicielami	-	-	24	-	24
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	24	-	24
Podział wyniku roku ubiegłego	-	2 593	-	(16 145)	(13 552)
Stan na 30 września 2018 roku	565	9 190	1 799	13 946	25 500

Na dzień 30 września 2017 roku

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	565	5 222	1 689	11 053	18 529
Całkowite dochody	-	-	-	20 097	20 097
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	20 097	20 097
Transakcje z właścicielami	-	-	86	(3 952)	(3 866)
Odpisy z zysku	-	-	-	(3 952)	(3 952)
Warranty na akcje	-	-	86	-	86
Podział wyniku roku ubiegłego	-	1 375	-	(12 668)	(11 293)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	565	6 597	1 775	14 530	23 467

1.5. Skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I-III kwartał 2018	I-III kwartał 2017
	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	15 561	16 507
Korekty	(3 585)	(5 714)
Amortyzacja	1 264	1 133
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(19)	(41)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 283	(1 119)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(56)	(78)
Zmiana stanu rezerw	(303)	210
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	(6 801)	(6 208)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 524	915
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(501)	(452)
Inne korekty – koszty programów motywacyjnych	24	74
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 976	10 793
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	3 924	79
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	124	79
Otrzymane odsetki	-	-
Zbycie aktywów finansowych	3 800	-
Wydatki	5 133	979
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 133	979
Nabycie aktywów finansowych	4 000	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 209)	(900)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	50	53
Wpływy z emisji kapitałów	-	53
Odsetki	50	-
Wydatki	13 944	11 508
Odsetki	32	14
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	361	201
Dywidendy wypłacone	13 551	11 293
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 894)	(11 455)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(3 127)	(1 562)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(3 092)	(1 541)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	35	21
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12 242	10 879
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	9 115	9 317
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1.6. Wybrane dane objaśniające

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Środki trwałe	3 453	1 928	2 541
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	537	525	98
urządzenia techniczne i maszyny	1 125	1 102	1 276
środki transportu	1 427	1 064	961
inne środki trwałe	364	402	206
Środki trwałe w budowie	34	-	113
RAZEM	3 487	3 093	2 654

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za III kwartał 2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	566	4 009	1 564	513	-	6 652
zwiększenia	53	798	714	36	34	1 635
nabycie	53	798	-	36	34	921
leasing	-	-	714	-	-	714
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	96	267	-	-	363
zbycie	-	96	267	-	-	363
likwidacja	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	619	4 711	2 011	549	34	7 924
Skumulowane umorzenie na początek okresu	41	2 907	500	111	-	3 559
zwiększenia	41	775	267	74	-	1 157
amortyzacja okresu bieżącego	41	775	267	74	-	1 157
zmniejszenia	-	96	183	-	-	279
zbycie	-	96	183	-	-	279
likwidacja	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	82	3 586	584	185	-	4 437
Wartość netto na koniec okresu	537	1 125	1 427	364	34	3 487

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2017

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

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za III kwartał 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	188	4 074	1 018	339	76	5 695
zwiększenia	-	951	633	28	49	1 661
nabycie	-	939	633	28	49	1 649
leasing	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	12	-	-	-	12
zmniejszenia	-	68	254	-	12	334
zbycie	-	68	254	-	-	322
likwidacja	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	12	12
Wartość brutto na koniec okresu	188	4 957	1 397	367	113	7 022
Skumulowane umorzenie na początek okresu	77	2 932	556	126	-	3 691
zwiększenia	13	817	134	35	-	999
amortyzacja okresu bieżącego	13	817	134	35	-	999
zmniejszenia	-	68	254	-	-	322
zbycie	-	68	254	-	-	322
likwidacja	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	90	3 681	436	161	-	4 368
Wartość netto na koniec okresu	98	1 276	961	206	113	2 654

Nota 2. Należności z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności od jednostek powiązanych	17	40	66
z tytułu dostaw i usług	17	40	66
Należności od pozostałych jednostek	19 714	13 402	16 550
z tytułu dostaw i usług	19 714	13 402	16 550
RAZEM	19 731	13 442	16 616

Nota 3. Należności pozostałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności publicznoprawne	2 241	1 898	2 243
podatek VAT	2 241	1 898	2 243
Należności inne	185	16	435
kaucje i wadła	3	6	337
pozostałe	182	10	98
RAZEM	2 426	1 914	2 678

Nota 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe

30.09.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	792	-	-	-	-	-	792
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	792	-	-	-	-	-	792
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	792	-	-	-	-	-	792

31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 868	-	-	-	-	-	1 868
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	1 868	-	-	-	-	-	1 868
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	1 868	-	-	-	-	-	1 868

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

Nota 5. Kapitał rezerwowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitał rezerwowy na początek okresu	1 775	1 689	1 689
Zwiększenia	24	86	74
z tyt. warrantów na akcje	24	86	74
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	1 799	1 775	1 763

Nota 6. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitał zapasowy na początek okresu	6 597	5 222	5 222
zwiększenia	2 593	1 375	1 375
z tyt. podziału zysku	2 593	1 375	1 375
Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 190	6 597	6 597

Nota 7. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Nieprzeterminowane	4 920	3 788	3 794
Przeterminowane	421	440	165
0- 90 dni	47	422	148
91 - 180 dni	372	-	13
181 - 360 dni	2	18	4
powyżej 360 dni	-	-	-
RAZEM	5 341	4 228	3 959

Nota 8. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	89 064	73 714
przychody ze sprzedaży usług	89 064	73 714
RAZEM	89 064	73 714

Nota 9. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

KOSZY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
Usługi informatyczne	30 791	25 339
Usługi marketingowe i sprzedażowe	5 183	2 687
Usługi najmu i dzierżawy	2 204	2 286
Usługi doradcze, konsultingowe	1 051	664
Usługi telekomunikacyjne	105	55
Usługi obsługi giełdowej	51	43
Usługi rekrutacyjne i HR	795	576
Usługi transportowe i kurierskie	42	31
Usługi bankowe	37	50
Usługi księgowo i kadrowo - płacowe	244	216
Usługi prawne	13	26
Usługi porządkowe	186	87
Usługi remontowe	25	17
Licencje	336	231
Usługi pozostałe	472	169
RAZEM	41 535	32 477

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017
Podatek bieżący	3 892	3 761
Podatek odroczony	(567)	166
RAZEM	3 325	3 927

Nota 11. Uzgodnienie wyniku finansowego podatkowego z rachunkowym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-30.09.2018
Zysk przed opodatkowaniem	18 886
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	3 589
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(14)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	539
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-
Efekt przejściowych różnic kosztów podatkowych i bilansowych	(222)
Koszt podatku dochodowego	3 892
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	3 892

Nota 12. Struktura zatrudnienia

STRUKTURA ZATRUDNIENIA *	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Pracownicy umysłowi	292	232	236
Pracownicy fizyczni	-	-	-
RAZEM	292	232	236

*zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

2. Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego PGS Software S.A. za III kwartał 2018 roku

2.1. Informacje ogólne o Spółce

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

nr Akt Notarialny Rep. A nr 766/2008.

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

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy 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 30 września 2018 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki był następujący:

- Zarząd:

Wojciech Gurgul	-	Prezes Zarządu,
Paweł Gurgul	-	Wiceprezes Zarządu.

- Rada Nadzorcza:

Paweł Piwowar	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jacek Bierkowski	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Piotr Szkutnicki	-	Członek Rady Nadzorczej,
Therese Asmar	-	Członek Rady Nadzorczej,
Witold Strumiński	-	Członek Rady Nadzorczej.

2.2. Przyjęte zasady rachunkowości

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym PGS Software S.A. za 2017 rok.

2.2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

2.2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 19 listopada 2018 roku.

2.2.3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki oświadcza, iż skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe PGS Software S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 września 2018 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

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

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

2.2.4. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółki zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w notach objaśniających do sprawozdania finansowego w pkt 4.6.

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2018 roku i obejmuje okres 9 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 30 września 2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku.

2.2.6. Założenie kontynuacji działalności

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

2.3. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

NAZWA	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			2018	2017
iPGS Sp. z o.o.	Usługi informatyczne	Polska	100,0	100,0
PGS Software Ltd.	Usługi informatyczne	Wielka Brytania	100,0	100,0
PGS Software GmbH (w organizacji)	Usługi informatyczne	Niemcy	100,00	-

Umowa spółki w Niemczech została podpisana 19.października 2018 roku.

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

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

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

Spółki zależne nie posiadają akcji Emitenta.

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

Zarząd Spółki nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2018 PGS SOFTWARE S.A.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Presto FIZ AN	9 067	181	32%	15 317	37,4%
Infinitas FIZ AN	9 067	181	32%	15 317	37,4%
OFE Nationale-Nederlanden	2 112	42	7%	2 112	5,2%
Pozostali	8 186	164	29%	8 186	20%
RAZEM	28 432	568	100%	40 932	100%

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

Ilość akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki na dzień 30 września 2018 r.: nie dotyczy.

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki:

IMIĘ I NAZWISKO	Liczba akcji Stan na dzień 30.09.2018
Paweł Piwowar	155 000
Jacek Bierkowski	-
Piotr Szkutnicki	113 750
Witold Strumiński	48 500
Therese Asmar	-
SUMA	317 250

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

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa oraz łączna wartość wszystkich otwartych postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej stanowiłyby co najmniej 10% kapitałów własnych PGS SOFTWARE S.A.

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

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

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

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku Emitent, ani żadna jednostka od niego zależna, nie udzieliły poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani też gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

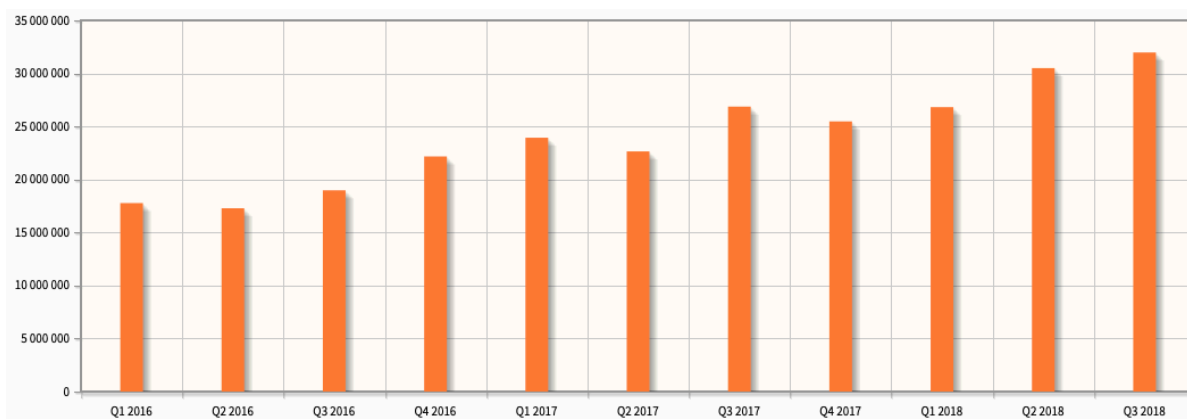
2.12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie wystąpiły.

2.13. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 lipca do 30 września 2018 r.

To kolejny rok, gdy trzeci kwartał choć przypada na wakacje jest okresem silnego wzrostu. Trudno to racjonalnie wytłumaczyć może poza takimi argumentami, że jest to efekt ciężkiej pracy w II kwartale. Tak czy inaczej i w tym roku sprzedaż bardzo wzrosła a ilość osób bez projektów spadła do tak niskiego poziomu, że Spółka musiała gwałtownie rekrutować. Choć wzrost r/r wyniósł „tylko” 19% to jednak trzeba pamiętać, że III kwartał w 2017 był wyjątkowy.

Dobrze to widać na wykresie:



Miniony kwartał był kolejnym etapem rozwoju, jeśli chodzi o dostarczanie usług o wyższej wartości związanej z usługami chmurowymi w tym sztuczną inteligencją. Udało się dostarczyć rozwiązania z których nasi klienci byli bardzo zadowoleni i na ich podstawie możemy prezentować nasze umiejętności w procesie sprzedażowym. Budowanie takiego portfolio jest strategicznie ważne dla Spółki bowiem jest najlepszym dowodem na umiejętności zespołu. Celem Zarządu jest, by te nowoczesne technologie zdobywały coraz większy udział w sprzedaży. Chcemy by było to nie mniej niż 20% przychodów do końca 2019 roku. Dzisiaj projektów *stricte* chmurowych jest mało (pojedyncze procenty) biorąc pod uwagę przychody. Rentowność tych projektów jest tradycyjnie wyraźnie wyższa niż pozostałych.

Zjawiska mające pozytywny wpływ na wyniki Emitenta w III kwartale:

- Nowe projekty w nowoczesnych technologiach z wyższą niż historyczna marżą.
- Pierwsze projekty typu „doradczego” gdzie przy relatywnie niskich obrotach uzyskiwane marże są bardzo wysokie.
- Mała „ławka”.
- Relatywnie słaby złoty.

Zjawiska mające negatywny wpływ na wyniki Emitenta w III kwartale:

- Inflacja wynagrodzeń informatyków nie spada.

Trudno coś spektakularnego powiedzieć o minionym kwartale. Firma się rozwija w założonych kierunkach. Prowadzone są inwestycje i szkolenia, które mają pozwolić na pozyskiwanie nowych, atrakcyjnych klientów w przyszłości. Udało się zapewne lepiej niż zwykle dopasować ilość pracowników do popytu na nasze usługi. Było w

tym jednak nieco szczęścia, bowiem tak precyzyjne planowanie jest bardzo trudne. Na pewno jednak widać, że po słabszym okresie na przełomie lat 2017/18 Spółka wróciła do szybkiego wzrostu i drugi kwartał nie był przypadkowy.

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

W perspektywie czwartego kwartału 2018r. i kolejnych Emitent pragnie wskazać następujące czynniki jako mogące mieć wpływ na spodziewane wyniki:

Czynniki zewnętrzne:

Spodziewamy się stopniowej realizacji ryzyka zmniejszenia sprzedaży do największego klienta. Na koniec IV kwartału spadek wyniesie zapewne około 15% w stosunku do końca trzeciego kwartału. W przyszłym roku ta tendencja będzie się utrzymywać. Dzisiaj jest niemożliwe by powiedzieć w jakim tempie i do jakiego poziomu. Nie powinno to być jednak zjawisko nagłe – będzie to proces.

Dodatkowy dzień wolny 12 listopada spowodował uszczerbek w przychodach, a co za tym idzie w zyskach około 600 tys. zł.

Nie da się przewidzieć skutków BREXITu, ale Spółka w oczywisty sposób może być pod wpływem wahan koniunktury w Wielkiej Brytanii czy zmian kursu funta. Wydaje się jednak, że rynek usług informatycznych nie powinien być jakoś specjalnie dotknięty.

Czynniki wewnętrzne:

„Ławka” w czwartym kwartale po intensywnej rekrutacji będzie nieco wyższa niż w poprzednim okresie. Mimo to nadal jednak przychody na razie rosną. Obserwujemy systematyczny wzrost ilości fakturowanych godzin. Październik był bardzo dobrym miesiącem - lepszym niżby to tylko wynikało z dużej liczby dni roboczych.

Spodziewamy się zatrudnić kolejnych handlowców w pierwszym kwartale 2019 roku.

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

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

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

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

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

WARTOŚCI SZACUNKOWE	30.09.2018	31.12.2017	Zmiana (%)*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	848	429	98
Odpisy aktualizujące należności	321	580	45
Wartość godziwa kontraktów forward	575	2 371	76
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	226	534	58
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	722	439	64

*31.12.2017=100%

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

W okresie, którego dotyczy raport nie wystąpiły.

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

30.09.2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2018	Zwiększenia w okresie 01.01.2018-30.09.2018	Zmniejszenia w okresie 01.01.2018-30.09.2018	Wartość na dzień 30.09.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	580	35	294	321
RAZEM	580	35	294	321

31.12.2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2017	Zwiększenia w okresie 01.01.2017-31.12.2017	Zmniejszenia w okresie 01.01.2017-31.12.2017	Wartość na dzień 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	493	90	3	580
RAZEM	493	90	3	580

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

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku Spółka nie emitowała, nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

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

W dniu 25 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGS SOFTWARE Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu postanowiło osiągnięty przez PGS SOFTWARE S.A. w roku obrotowym 2017 z zysku netto w wysokości 20.096.699,94 zł przeznaczyć na dywidendę - kwotę w wysokości 17.503.781,10 zł. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,62 zł przy uwzględnieniu, iż na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 2 października 2017 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom kwotę 3.952.466,70 w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w kwocie 0,14 zł za jedną akcję. W związku z powyższym do wypłaty akcjonariuszom pozostała kwota 13.551.314,40 zł, tj. kwota 0,48 zł na jedną akcję. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGS SOFTWARE Spółki Akcyjnej ustaliło dzień prawa do dywidendy (D) na 12 lipca 2018 roku oraz dzień wypłaty dywidendy (W) na 31 lipca 2018 roku. Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą ZWZ.

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

Nie wystąpiły.

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

Zmiany nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku nie dokonano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzono zmian w ich klasyfikacji.

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

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

2.27. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych mające charakter istotnego zobowiązania.

2.29. Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

2.30. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem korekty błędów nie wystąpiły.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiły.

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

Informacja nt. działalności badawczo-rozwojowej.

W trzech pierwszych kwartałach 2018 roku Emitent nie prowadził działalności badawczo-rozwojowej.

Zdaniem Zarządu Emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego PGS SOFTWARE S.A. za trzy pierwsze kwartały 2018 roku.

.....
Wojciech Gurgul
Prezes Zarządu

.....
Paweł Gurgul
Członek Zarządu

.....
Paweł Bastyk
Audytor Księgowość Sp. z o.o.

Wrocław, dnia 19.11.2018 r.