

Raport kwartalny za III kwartał 2019 roku PGS Software S.A.

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, dnia 19.11.2019 r.

Spis treści

1.	Raport kwartalny PGS Software S.A. za III kwartał 2019 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 2019 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 2019 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.....	29
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.....	30
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	31
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	32
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	33
W trzech pierwszych kwartałach 2019 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.	33
2.30. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów	33
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 2019 roku

1.1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 31.12.2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży	38 509	31 985	109 524	89 064	124 000	8 856	7 471	25 420	20 939	29 061
Zysk ze sprzedaży	8 578	7 443	22 971	18 808	25 932	1 972	1 738	5 331	4 422	6 077
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	8 642	7 468	22 881	18 891	26 033	1 987	1 744	5 311	4 441	6 101
EBITDA	9 127	7 891	24 281	20 155	27 724	2 098	1 843	5 635	4 738	6 497
Zysk brutto	8 166	9 275	23 560	18 886	26 341	1 877	1 933	5 468	4 440	6 173
Zysk netto	6 842	7 478	18 942	15 561	21 517	1 573	1 747	4 396	3 658	5 043
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	8 743	6 107	17 248	11 976	18 421	2 010	1 426	4 003	2 816	4 317
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	423	3 368	(2 591)	(1 209)	(2 014)	97	787	(601)	(284)	(472)
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	(225)	(13 616)	(354)	(13 894)	(17 939)	(52)	(3 180)	(82)	(3 266)	(4 204)
Przepływy pieniężne netto – razem	8 761	(4 141)	14 303	(3 127)	(1 532)	2 014	(967)	3 320	(735)	(359)
Aktywa / Pasywa razem	-	-	61 035	37 944	40 075	-	-	13 955	8 883	9 320
Aktywa trwałe	-	-	5 726	4 966	5 346	-	-	1 309	1 163	1 243
Aktywa obrotowe	-	-	53 682	32 978	34 729	-	-	12 274	7 721	8 077
Kapitał własny razem	-	-	46 422	25 500	27 480	-	-	10 614	5 970	6 391
Zobowiązania razem	-	-	14 613	12 444	12 595	-	-	3 341	2 913	2 929
Zobowiązania długoterminowe	-	-	867	1 254	1 182	-	-	198	293	275
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	13 746	11 190	11 413	-	-	3 143	2 620	2 654
Liczba akcji	28 432	28 232	28 432	28 232	28 432	28 432	28 232	28 232	28 232	28 432
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	0,26	0,67	0,55	0,76	0,06	0,06	0,16	0,13	0,18
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	-	-	1,63	0,90	0,97	-	-	0,37	0,21	0,23

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 (30.09.2019 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 189/A/NBP/2019 z dnia 2019-09-29 tj. 4,3736 zł; 31.12.2018 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31 tj. 4,3000 zł, 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, kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (IIIQ 2019r. – 4,3497 zł; IIIQ 2018r. – 4,2815 zł; 2018r. – 4,2087). W przypadku danych porównawczych za IIIQ 2019r. oraz IIIQ 2018r. użyto kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (I-IIIQ 2019r.- 4,3086 zł; I-IIIQ 2018r. - 4,2535 zł).

1.2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	III kwartał 2019	III kwartał 2018	I-III kwartał 2019	I-III kwartał 2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody		38 509	31 985	109 524	89 064
Przychody netto ze sprzedaży usług	8	38 509	31 985	109 524	89 064
Koszty działalności operacyjnej		29 931	24 542	86 553	70 256
Amortyzacja		485	423	1 400	1 264
Zużycie materiałów i surowców		699	593	2 230	1 687
Usługi obce	9	18 662	14 183	52 116	41 535
Podatki i opłaty		124	131	374	345
Wynagrodzenia		7 746	6 912	23 243	18 892
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		1 716	1 651	5 384	4 501
Pozostałe koszty		499	648	1 806	2 031
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 578	7 443	22 971	18 808
Pozostałe przychody operacyjne		162	38	231	123
Pozostałe koszty operacyjne		98	13	321	40
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 642	7 468	22 881	18 891
Przychody finansowe		(306)	18	904	126
Koszty finansowe		170	(1 789)	225	131
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 166	9 275	23 560	18 886
Podatek dochodowy	10	1 323	1 797	4 618	3 325
Zysk (strata) netto		6 842	7 478	18 941	15 561
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		6 842	7 478	18 941	15 561
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		0,24	0,26	0,67	0,55
Zwykły		0,24	0,26	0,67	0,55
Rozwodniony		0,24	0,26	0,67	0,55

1.3. Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		5 726	5 346	4 966
Wartości niematerialne		179	189	230
Rzeczowe aktywa trwałe	1	4 261	3 802	3 487
Udziały w jednostkach zależnych		161	161	54
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		744	844	848
Pozostałe aktywa długoterminowe		381	350	347
Aktywa obrotowe		53 682	34 729	32 978
Zapasy		44	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	2	23 822	20 337	19 731
Należności pozostałe	3	3 689	2 103	2 426
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24 980	10 760	9 150
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	164	721	792
Pozostałe aktywa		983	808	879
Udziały (akcje) własne		1 627	-	-
Aktywa razem		61 035	40 075	37 944

PASywa	Nota	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny		46 422	27 480	25 500
Kapitał akcyjny		569	569	565
Kapitał rezerwowy	5	1 799	1 799	1 799
Kapitał zapasowy	6	26 727	9 190	9 190
Zyski zatrzymane		17 327	15 922	13 946
- w tym zysk (strata) netto		18 942	21 517	15 561
- odpisy z zysku - dywidendy		-	(3 981)	-
Zobowiązanie długoterminowe		867	1 182	1 254
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		172	228	226
Rezerwy na świadczenia pracownicze		53	54	27
Inne zobowiązania finansowe		642	900	1 101
Zobowiązania krótkoterminowe		13 746	11 413	11 190
Inne zobowiązania finansowe		652	333	306
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	6 476	5 276	5 341
Zobowiązania pozostałe		4 403	3 582	4 150
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 372	1 292	698
Rezerwy na świadczenia pracownicze		819	819	694
Pozostałe rezerwy		24	111	1
Zobowiązania razem		14 613	12 595	12 444
Pasywa razem		61 035	40 075	37 944

1.4. Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Na dzień 30 września 2019 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	569	9 190	1 799	15 922	27 480
Całkowite dochody	-	-	-	18 942	17 327
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	18 942	17 327
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	-	-	-
Podział wyniku roku ubiegłego	-	17 537	-	(17 537)	17 537
Stan na 30 września 2019 roku	569	26 727	1 799	17 327	46 422

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 31 grudnia 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	-	-	-	21 517	21 517
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	21 517	21 517
Transakcje z właścicielami	4	-	24	(3 981)	(3 953)
Emisja akcji	4	-	-	-	4
Odpisy z zysku	-	-	-	(3 981)	(3 981)
Warranty na akcje	-	-	24	-	24
Podział wyniku roku ubiegłego	-	2 593	-	(16 144)	(13 551)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	569	9 190	1 799	15 922	27 480

1.5. Skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I-III kwartał 2019	I-III kwartał 2018
	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	18 942	15 561
Korekty	(1 694)	(3 585)
Amortyzacja	1 400	1 264
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(871)	(19)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 041	1 283
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1)	(56)
Zmiana stanu rezerw	(143)	(303)
Zmiana stanu zapasów	(44)	-
Zmiana stanu należności	(5 102)	(6 801)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 101	1 524
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(75)	(501)
Inne korekty – koszty programów motywacyjnych	-	24
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 248	11 976
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	1 025	3 924
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	137	124
Otrzymane dywidendy	831	-
Zbycie aktywów finansowych	57	3 800
Wydatki	3 616	5 133
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 989	1 133
Nabycie aktywów finansowych	1 627	4 000
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 591)	(1 209)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	56	50
Wpływy z emisji kapitałów	-	-
Odsetki	56	50
Wydatki	410	13 944
Odsetki	30	32
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	380	361
Dywidendy wypłacone	-	13 551
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	(354)	(13 894)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	14 303	(3 127)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	14 220	(3 092)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(83)	35
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 760	12 242
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	25 063	9 115
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1.6. Wybrane dane objaśniające

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Środki trwałe	3 167	3 542	3 453
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	518	554	537
urządzenia techniczne i maszyny	1 426	1 278	1 125
środki transportu	919	1 332	1 427
inne środki trwałe	304	378	364
Środki trwałe w budowie	1 094	34	34
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	226	-
RAZEM	4 261	3 802	3 487

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za III kwartał 2019

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	650	5 037	2 011	588	260	8 546
zwiększenia	11	1 036	-	7	855	1 909
nabycie	-	1 026	-	7	855	1 888
leasing	-	-	-	-	-	-
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	11	10	-	-	-	21
zmniejszenia	-	178	227	-	21	426
zbycie	-	165	227	-	-	392
likwidacja	-	13	-	-	-	13
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	21	21
Wartość brutto na koniec okresu	661	5 895	1 784	595	1 094	10 029
Skumulowane umorzenie na początek okresu	96	3 759	679	210	-	4 744
zwiększenia	47	882	281	81	-	1 291
amortyzacja okresu bieżącego	47	882	281	81	-	1 291
zmniejszenia	-	172	95	-	-	267
zbycie	-	159	95	-	-	254
likwidacja	-	13	-	-	-	13
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	143	4 469	865	291	-	5 768
Wartość netto na koniec okresu	518	1 426	919	304	1 094	4 261

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za rok 2018

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

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych za III kwartał 2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	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
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
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

Nota 2. Należności z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności od jednostek powiązanych	12	15	17
z tytułu dostaw i usług	12	15	17
Należności od pozostałych jednostek	23 810	20 322	19 714
z tytułu dostaw i usług	23 810	20 322	19 714
RAZEM	23 822	20 337	19 731

Nota 3. Należności pozostałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności publicznoprawne	3 167	2 005	2 241
Należności inne	522	98	185
kaucje i wadła	10	11	3
pozostałe	512	87	182
RAZEM	3 689	2 103	2 426

Nota 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe

30.09.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	164	-	-	-	-	-	164
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	164	-	-	-	-	-	164
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	164	-	-	-	-	-	164

31.12.2018	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	721	-	-	-	-	-	721
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	721	-	-	-	-	-	721
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	721	-	-	-	-	-	721

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

Nota 5. Kapitał rezerwowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał rezerwowy na początek okresu	1 799	1 775	1 775
Zwiększenia	-	24	24
z tyt. warrantów na akcje	-	24	24
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	1 799	1 799	1 799

Nota 6. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał zapasowy na początek okresu	9 190	6 597	6 597
zwiększenia	17 537	2 593	2 593
z tyt. podziału zysku	17 537	2 593	2 593
Kapitał zapasowy na koniec okresu	26 757	9 190	9 190

Nota 7. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Nieprzeterminowane	6 045	5 118	4 920
Przeterminowane	431	158	421
0- 90 dni	431	139	47
91 - 180 dni	-	18	372
181 - 360 dni	-	1	2
powyżej 360 dni	-	-	-
RAZEM	6 476	5 276	5 341

Nota 8. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	109 524	89 064
przychody ze sprzedaży usług	109 524	89 064
RAZEM	109 524	89 064

Nota 9. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

KOSZY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Usługi informatyczne	38 457	30 791
Usługi marketingowe i sprzedażowe	6 325	5 183
Usługi najmu i dzierżawy	4 489	2 204
Usługi doradcze, konsultingowe	308	1 051
Usługi telekomunikacyjne	108	105
Usługi obsługi giełdowej	57	51
Usługi rekrutacyjne i HR	934	795
Usługi transportowe i kurierskie	69	42
Usługi bankowe	20	37
Usługi księgowo i kadrowo - płacowe	250	244
Usługi prawne	29	13
Usługi porządkowe	248	186
Usługi remontowe	-	25
Licencje	644	336
Usługi pozostałe	175	472
RAZEM	52 116	41 535

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Podatek bieżący	4 573	3 892
Podatek odroczony	45	(567)
RAZEM	4 618	3 325

Nota 11. Uzgodnienie wyniku finansowego podatkowego z rachunkowym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-30.09.2019
Zysk przed opodatkowaniem	23 560
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	4 476
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(208)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	568
Efekt przejściowych różnic kosztów podatkowych i bilansowych	(263)
Koszt podatku dochodowego	4 573
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	4 573

Nota 12. Struktura zatrudnienia

STRUKTURA ZATRUDNIENIA *	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Pracownicy umysłowi	287	283	276
Pracownicy fizyczni	-	-	-
RAZEM	287	283	276

*zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

2. Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego PGS Software S.A. za III kwartał 2019 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 2019 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 2018 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 2019 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 2019 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 2018 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 2019 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 2018 roku oraz 30 września 2018 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 2018 roku do 30 września 2018 roku.

2.2.6. Założenie kontynuacji działalności

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

2.3. Segmenty operacyjne

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

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

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

PGS Software S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGS Software S.A. Na dzień 30 września 2019 roku w skład grupy kapitałowej, dla której PGS Software S.A. jest jednostką dominującą, przedstawiał się następująco:

NAZWA	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			2019	2018
iPGS Sp. z o.o.	Usługi informatyczne	Polska	100,0	100,0
PGS Software LTD	Usługi informatyczne	Wielka Brytania	100,0	100,0
PGS Software GmbH	Usługi informatyczne	Niemcy	100,0	100,0

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

2.5. 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 2019 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	181,5	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	8 186	164	29%	8 186	20%
RAZEM	28 432	569	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 2019 r.: nie dotyczy.

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki:

IMIĘ I NAZWISKO	Liczba akcji Stan na dzień 30.09.2019
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 2019 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 2019 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 stycznia do 30 września 2019 r.

W III kwartale 2019 spółka zanotowała wzrost przychodów o 20% w stosunku do III kwartału ubiegłego roku. Zysk operacyjny wzrósł o 16% r/r.

Jest wiele czynników, które miały wpływ na takie wyniki:

Zjawiska mające pozytywny wpływ na wyniki Emitenta w III kwartale:

- Rosnąca sprzedaż do dotychczasowych klientów. To kolejny kwartał, który dowodzi słuszności polityki stałej opieki nad klientami nawet wtedy, gdy wydaje się, że nie ma poważnych bieżących problemów projektowych. PGS Software przesuwa się w postrzeganiu u klientów z roli dostawcy usług w kierunku partnera biznesowego
- Systematyczne wdrażanie coraz bardziej zaawansowanych wewnętrznych systemów controllingowych pozwala na coraz dokładniejsze identyfikowanie zagrożeń w różnych obszarach:
 - monitorowania należności (skala odpisów na nieściągalne należności maleje od lat)
 - wykorzystania zasobów – wdrożono program wewnętrznych szkoleń w celu podwyższania kompetencji oraz nauki nowych technologii dla osób nie biorących aktualnie udziału w projektach komercyjnych; bardzo dokładnie (na ponad kwartał wprzód) monitorowana jest prognoza zatrudnienia i potrzeb klientów pozwalając na racjonalną politykę kadrową.
 - Wdrożono raporty pokazujące w czasie rzeczywistym realizację sprzedaży na dany miesiąc – planowanie finansów jest dzięki temu coraz dokładniejsze.
- Relatywnie słaby złoty pomógł w utrzymaniu wysokich rentowności.
- Wpłata z zysków spółek zależnych poprawiła wynik o 1,26 mln zł.

Zjawiska mające negatywny wpływ na wyniki Emitenta w III kwartale:

- Koszty sprzedaży na rynkach zagranicznych wzrosły do poziomów najwyższych w historii spółki. Obecnie Spółka prowadzi bezpośrednie działania sprzedażowe (samodzielnie lub przez spółki zależne) w USA, Wielkiej Brytanii, Niemczech, Szwecji, Szwajcarii. To oczywiście duża inwestycja, która jednak zdaniem Zarządu przyniesie oczekiwany zwrot.
- Rosnąca sprzedaż do dotychczasowych klientów, choć jest faktem, to jedna strona medalu. Druga jest taka, że kilku wieloletnich klientów zmniejsza zamówienia na usługi Spółki. Zarząd uważa, że rynek IT staje się niestabilny z powodu niepewności w gospodarkach rozwiniętych państw. Coraz silniejsze sygnały o nadchodzącej recesji powodują ostrożność zarządów firm w zamawianiu zewnętrznych usług. Na dwóch najważniejszych dla nas rynkach niepewność jest ogromna: w Wielkiej Brytanii ciągle nieznaną jest przyszłość w kontekście Brexitu, w Niemczech sytuacja np. w branży motoryzacyjnej, a więc będącej jednym z motorów niemieckiej gospodarki jest wybitnie niepewna. To powoduje zmniejszanie gotowości do nowych inwestycji w IT.
- Wzrostu wynagrodzeń informatyków jest cały czas istotnym czynnikiem wpływającym na rentowność firm usługowych w branży IT
- Z jednej strony początek kwartału sugerował zwiększony wzrost jednak obkurczanie się niektórych projektów (głównie spowodowane przez BREXIT i spowolnienie w Niemczech) spowodowało, że wzrost został zahamowany.

Opisywane w poprzednich raportach kwartalnych dylematy związane z koniecznością balansowania pomiędzy małą ilością pracowników bez przypisania do komercyjnych projektów a koniecznością posiadania rezerw osobowych by w każdej chwili być gotowym na rozpoczęcie nowych projektów są stanem permanentnym i niewiele da się to zmienić. Jest to jednak obiektem bardzo wnikliwych obserwacji. Chcąc być gotowym na wzrost, trzeba pogodzić się z tymczasowym obniżeniem rentowności, by mieć potencjał wzrostu. Taką politykę prowadzi Spółka.

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 2019 r. i kolejnych Emitent pragnie wskazać następujące czynniki jako mogące mieć wpływ na spodziewane wyniki:

Czynniki zewnętrzne:

Niepewność co do nadchodzącej recesji powoduje już i będzie powodować bardziej konserwatywne decyzje u klientów. Wiadomości i relacje rynkowe jakie otrzymujemy od naszych klientów na docelowych tynkach każą nam realnie brać pod uwagę zmiany zachowań i skłonność do inwestycji u klientów. Oczekujemy spowolnienia i potencjalnie zmniejszenia obrotów. Zdobycie nowych klientów z całą pewnością jest trudniejsze niż w przeszłości. Nie spodziewamy się, by to uległo zmianie.

Czynniki wewnętrzne:

Oceniamy, że obecnie podstawowa bariera wzrostu Spółki leży w sprzedaży. W ostatnich miesiącach wewnętrzna organizacja sprzedaży została radykalnie zmieniona. Przeorganizowany dział marketingu z mocno zwiększonym budżetem ma za zadanie zwiększenie efektywności działań sprzedawców. Spółka zwiększy swoją obecność na imprezach branżowych na rynkach docelowych. Ten proces już się zaczął i będzie konsekwentnie realizowany.

Osiągnąwszy jako spółka spory rozmiar, kolejnym naturalnym krokiem jest przesunięcie swojej oferty od prostych usług technologicznych w kierunku usług o wysokim progu wejścia. Spółka systematycznie inwestuje w rozwój zespołów i kompetencji. Nakłady na rozwój są systematycznie zwiększane, co powinno w przyszłości zwrócić się nowymi projektami w atrakcyjnych technologiach.

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

Spółka w drugim kwartale 2019 roku nabyła akcje własne, które prezentowane są w aktywach w kwocie 1 627 tys. złotych.

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	30.09.2019	31.12.2018	Zmiana (%)*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	744	844	12%
Odpisy aktualizujące należności	94	10	840%
Wartość godziwa kontraktów forward	(434)	504	186%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	172	228	25%
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	896	984	9%

*31.12.2018=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

30.09.2019

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2019	Zwiększenia w okresie 01.01.2019-30.09.2019	Zmniejszenia w okresie 01.01.2019-30.09.2019	Wartość na dzień 30.09.2019
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	10	101	17	94
RAZEM	10	101	17	94

31.12.2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2018	Zwiększenia w okresie 01.01.2018-31.12.2018	Zmniejszenia w okresie 01.01.2018-31.12.2018	Wartość na dzień 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	580	48	618	10
RAZEM	580	48	618	10

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

Spółka w ramach zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki ogłoszonego przez Spółkę w dniu 3 czerwca 2019 r. nabyła 171.231 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę, o wartości nominalnej 0,02 złotych każda. Łączna wartość nominalna Akcji Nabywanych wynosi 3.424,62 zł., co odpowiada w przybliżeniu 0,60% kapitału zakładowego Spółki.

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

W dniu 13 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PGS SOFTWARE Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu postanowiło osiągnięty przez PGS SOFTWARE S.A. w roku obrotowym 2018 zysku netto w wysokości 21.517.436,49 zł przeznaczyć na dywidendę - kwotę w wysokości 3.980.494,98 zł. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,14 zł przy uwzględnieniu, iż na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 19 października 2018 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom kwotę 3.980.494,98 w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w kwocie 0,14 zł za jedną akcję. W związku tym, że kwota wypłacona przez Spółkę tytułem zaliczki na poczet dywidendy za rok 2018 stanowi całkowitą kwotę dywidendy za rok 2018, Spółka nie wypłaciła dywidendy w roku 2019.

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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 roku.

.....
Wojciech Gurgul

Prezes Zarządu

.....
Paweł Gurgul

Członek Zarządu

.....
Paweł Bastyk

Audytor Księgowość Sp. z o.o.

Wrocław, dnia 19.11.2019 r.