

# Raport kwartalny za I kwartał 2017 roku PGS Software S.A.

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, dnia 19.05.2017 r.

## Spis treści

1.	Raport kwartalny PGS Software S.A. za I kwartał 2017 roku .....	5
1.1.	Wybrane dane finansowe .....	5
1.2.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów .....	6
1.3.	Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
1.4.	Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
2.	Informacja dodatkowa do raportu kwartального PGS Software S.A. za I kwartał 2017 roku .....	16
2.1.	Informacje ogólne o Spółce .....	16
2.2.	Przyjęte zasady rachunkowości .....	16
2.2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza .....	17
2.2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	17
2.2.3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności .....	17
2.2.4.	Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów .....	17
2.2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego .....	17
2.2.6.	Założenie kontynuacji działalności .....	17
2.3.	Segmenty operacyjne .....	18
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 .....	18
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 .....	19
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 .....	19
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 .....	20
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 kwartального, odrębnie dla każdej z osób	

2.9.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	21
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 .....	22
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 .....	22
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 .....	22
2.13.	Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. ....	23
2.14.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	24
2.15.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie kwartalnym .....	24
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 .....	24
2.17.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.....	25
2.18.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu.....	25
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 .....	25
2.20.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	
2.21.	Informacja o wypłaconych dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	26
2.22.	Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu kwartalnego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres kwartalny .....	26
2.23.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	27
2.24.	Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych	

2.25.	Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	27
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 .....	27
2.27.	Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	27
2.28.	Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	28
2.29.	Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	28
	W pierwszym kwartale 2017 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.....	28
2.30.	Informacja o korektach błędów poprzednich okresów .....	28
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 .....	28
2.32.	Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	28
2.33.	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....	28

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

## 1.1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 111	17 772	76 209	5 621	4 080	17 416
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 755	4 928	20 236	1 575	1 131	4 625
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 755	4 928	20 236	1 575	1 131	4 625
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 698	4 834	19 891	1 562	1 110	4 546
EBITDA	7 059	5 115	21 047	1 646	1 174	4 810
Zysk (strata) brutto	8 952	5 545	19 934	2 087	1 273	4 556
Zysk (strata) netto	7 226	4 465	16 056	1 685	1 025	3 669
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 993	1 796	16 527	465	453	3 777
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(241)	(2 172)	118	(56)	(499)	516
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12)	(35)	(12 238)	(3)	(8)	2 797
Przepływy pieniężne netto – razem	1 740	(411)	4 407	406	(94)	1 007
Aktywa / Pasywa razem	34 135	25 349	27 286	8 089	5 939	6 168
Aktywa trwałe	2 994	2 052	2 777	710	481	628
Aktywa obrotowe	31 141	23 297	24 509	7 380	5 458	5 540
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	25 785	19 381	18 529	6 110	4 541	4 188
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 350	5 968	8 757	1 979	1 398	1 979
Zobowiązania długoterminowe	811	697	418	192	163	94
Zobowiązania krótkoterminowe	7 739	5 271	8 339	1 834	1 235	1 885
Liczba akcji	28 232	28 142	28 232	28 232	28 142	28 232
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,26	0,16	0,57	0,06	0,04	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR )	0,91	0,69	0,66	0,22	0,16	0,15

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP w szczególności: kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu (31.03.2017 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 064/A/NBP/2017 z dnia 2017-03-31 tj. 4,2198 zł; 31.12.2016 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30 tj. 4,4240 zł, 31.03.2016 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 062/A/NBP/2016 z dnia 2016-03-31 tj. 4,2684 zł, kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (IQ 2017r. - 4,2891 zł; IQ 2016r. - 4,3559 zł; 2016r. – 4,3757).

## 1.2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	I kwartał 2017	I kwartał 2016
		PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody</b>		<b>24 111</b>	<b>17 772</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług	8	24 111	17 722
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>17 356</b>	<b>12 844</b>
Amortyzacja		361	281
Zużycie materiałów i surowców		296	479
Usługi obce	9	10 570	8 061
Podatki i opłaty		73	44
Wynagrodzenia		4 573	2 913
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		1 021	655
Pozostałe koszty		462	411
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>6 755</b>	<b>4 928</b>
Pozostałe przychody operacyjne	8	19	7
Pozostałe koszty operacyjne		76	101
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>6 698</b>	<b>4 834</b>
Przychody finansowe		2 257	716
Koszty finansowe		3	5
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>8 952</b>	<b>5 545</b>
Podatek dochodowy	10	1 726	1 080
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>7 226</b>	<b>4 465</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>7 226</b>	<b>4 465</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>7 226</b>	<b>4 465</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)</b>		<b>0,26</b>	<b>0,16</b>
Zwykły		0,26	0,16
Rozwodniony		0,26	0,16

## 1.3. Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>2 994</b>	<b>2 777</b>	<b>2 052</b>
Wartości niematerialne		183	233	259
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 003	2 004	1 375
Udziały w jednostkach zależnych		54	54	54
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		429	434	311
Pozostałe aktywa długoterminowe		325	52	53
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>31 141</b>	<b>24 509</b>	<b>23 297</b>
Zapasy		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2	13 529	12 001	10 194
Należności pozostałe	3	2 312	1 365	1 905
Należność z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 628	10 879	6 270
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	2 371	-	4 780
Pozostałe aktywa		301	264	148
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>34 135</b>	<b>27 286</b>	<b>25 349</b>

PASywa	Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Kapitał własny</b>		<b>25 785</b>	<b>18 529</b>	<b>19 381</b>
Kapitał akcyjny		565	565	563
Kapitał rezerwowy	5	1 720	1 689	1 458
Kapitał zapasowy	6	5 222	5 222	3 614
Zyski zatrzymane		18 278	11 053	13 746
- w tym zysk (strata) netto		7 226	16 056	4 465
- odpisy z zysku - dywidendy		-	(3 388)	-
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>811</b>	<b>418</b>	<b>697</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		534	102	316
Rezerwy na świadczenia pracownicze		19	19	16
Inne zobowiązania finansowe		258	297	365
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>7 539</b>	<b>8 339</b>	<b>5 271</b>
Inne zobowiązania finansowe		108	319	115
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	3 767	3 103	2 650
Zobowiązania pozostałe		2 493	2 096	1 268
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		751	2 371	958
Rezerwy na świadczenia pracownicze		418	418	280
Pozostałe rezerwy		2	32	-
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>8 350</b>	<b>8 757</b>	<b>5 968</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>34 135</b>	<b>27 286</b>	<b>25 349</b>

## 1.4. Skrócone kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Na dzień 31 marca 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	11 052	18 528
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	-	7 226	7 226
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	7 226	7 226
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	31	-	31
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	31	-	31
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017 roku	565	5 222	1 720	18 278	25 785

Na dzień 31 marca 2016 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	563	3 614	1 352	9 280	14 809
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	-	4 465	4 465
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	4 465	4 465
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	106	-	106
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Odpisy z zysku	-	-	-	-	-
Warranty na akcje	-	-	106	-	106
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2016 roku	563	3 614	1 458	13 746	19 380



Na dzień 31 grudnia 2016 roku

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

#### Nota 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe

31.03.2017	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
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 371</b>	-	-	-	-	-	<b>2 371</b>
<b>w jednostkach powiązanych</b>	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>2 371</b>	-	-	-	-	-	<b>2 371</b>
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	2 371	-	-	-	-	-	2 371

31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>w jednostkach powiązanych</b>	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>w pozostałych jednostkach</b>	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	-	-	-	-	-	-	-

31.03.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	W tym: Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	W tym: Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4 780</b>	-	-	-	-	-	<b>4 780</b>
<b>w jednostkach powiązanych</b>	-	-	-	-	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>4 780</b>	-	-	-	-	-	<b>4 780</b>
udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	-
inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward i opcje walutowe, jednostki uczestnictwa w FIO)	4 780	-	-	-	-	-	4 780

## Nota 5. Kapitał rezerwowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
<b>Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>1 689</b>	<b>1 352</b>	<b>1 352</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>31</b>	<b>337</b>	<b>106</b>
z tyt. warrantów na akcje	31	337	106
z tyt. podziału zysku	-	-	-
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>1 720</b>	<b>1 689</b>	<b>1 458</b>

## Nota 6. Kapitał zapasowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 222</b>	<b>3 614</b>	<b>3 614</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>1 608</b>	<b>-</b>
z tyt. podziału zysku	-	1 608	-
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
z tyt. pokrycia straty	-	-	-
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>5 222</b>	<b>5 222</b>	<b>3 614</b>

## Nota 7. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>3 690</b>	<b>3 016</b>	<b>2 568</b>
<b>Przeterminowane</b>	<b>77</b>	<b>87</b>	<b>82</b>
0- 90 dni	32	84	81
91 - 180 dni	43	2	1
181 - 360 dni	2	-	-
powyżej 360 dni	-	1	1
<b>RAZEM</b>	<b>3 767</b>	<b>3 103</b>	<b>2 650</b>

## Nota 8. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>24 111</b>	<b>17 772</b>
przychody ze sprzedaży produktów	-	-
przychody ze sprzedaży usług	24 111	17 772
przychody ze sprzedaży towarów	-	-
przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>2 276</b>	<b>673</b>
<b>RAZEM</b>	<b>26 387</b>	<b>18 445</b>

## Nota 9. Koszty działalności operacyjnej - usługi obce

KOSZY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
Usługi informatyczne	8 336	6 016
Usługi marketingowe i sprzedażowe	1 012	791
Usługi najmu i dzierżawy	692	519
Usługi doradcze, konsultingowe	184	332
Usługi telekomunikacyjne	19	12
Usługi obsługi giełdowej	12	52
Usługi rekrutacyjne	86	-
Usługi transportowe i kurierskie	9	8
Usługi bankowe	23	6
Usługi księgowe	37	48
Usługi kadrowo - płacowe	24	18
Usługi prawne	4	40
Usługi porządkowe	26	9
Usługi remontowe	-	104
Licencje	59	35
Usługi pozostałe	47	82
<b>RAZEM</b>	<b>10 570</b>	<b>8 061</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
Podatek bieżący	1 289	958
Podatek odroczony	437	122
<b>RAZEM</b>	<b>1 726</b>	<b>1 080</b>

**Nota 11. Uzgodnienie wyniku finansowego podatkowego z rachunkowym**

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-31.03.2017
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>8 952</b>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 701
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(465)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	53
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-
Efekt przejściowych różnic kosztów podatkowych i bilansowych	437
Koszt podatku dochodowego	1 726
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	1 726

**Nota 12. Struktura zatrudnienia**

STRUKTURA ZATRUDNIENIA *	31.03.2017	31.12.2016
Pracownicy umysłowi	214	185
Pracownicy fizyczni	-	-
<b>RAZEM:</b>	<b>214</b>	<b>185</b>

\*zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

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

### 2.1. Informacje ogólne o Spółce

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

nr Akt Notarialny Rep. A nr 766/2008.

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

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Klecińskiej 123.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Na dzień 31 marca 2017 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki był następujący:

- Zarząd:

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

- Rada Nadzorcza:

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

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

### 2.2. Przyjęte zasady rachunkowości

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym PGS Software S.A. za 2016 rok zamieszczonym w prospekcie emisyjnym.



## 2.2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

## 2.2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki w dniu 19 maja 2017 roku.

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

Zarząd Jednostki oświadcza, iż skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe PGS Software S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 marca 2017 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Spółki odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

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

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

## 2.2.4. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

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

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2017 roku i obejmuje okres 3 miesięcy.

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

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku.

## 2.2.6. Założenie kontynuacji działalności

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

## 2.3. Segmenty operacyjne

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

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Spółkę;
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyczną dla branży współpracą z dostawcami, których produkty są dystrybuowane przez wszystkie kanały sprzedażowe;
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych grup produktowych, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiąganych 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 31 marca 2017 roku w skład grupy kapitałowej, dla której PGS Software S.A. jest jednostką dominującą, przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

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

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

Spółki zależne nie posiadają akcji Emitenta.

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

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

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

Od przekazania ostatniego raportu kwartalnego nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu.

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego jest następująca:

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

## 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 31 marca 2017 r.: nie dotyczy.

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki:

<b>IMIĘ I NAZWISKO</b>	<b>Liczba akcji Stan na dzień 31.03.2017</b>
Paweł Piwowar	155 000
Jacek Bierkowski	-
Piotr Szkutnicki	113 750
Witold Strumiński	48 500
Therese Asmar	-
<b>SUMA</b>	<b>317 250</b>

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

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

2.10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami 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 pierwszym kwartale 2017 roku Emitent, ani żadna jednostka od niego zależna, nie udzieliły poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani też gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Nie wystąpiły.

## 2.13. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

Pierwszy kwartał roku jest zwykle dobrym kwartałem. Wpływają na to:

- Niewielka ilość urlopów
- Mało świąt czy „długich weekendów”

W tym roku było podobnie. Wszystko to pozwoliło na uzyskanie dużej sprzedaży a co za tym idzie satysfakcjonującego zysku operacyjnego. Wzrost przychodów r/r wyniósł 36%, zaś zysku operacyjnego 29%. W tym roku było o 2 dni robocze więcej niż w I kwartale 2016, co było zjawiskiem pozwalającym na lepszy wynik.

Porównując z IV kwartałem przychody wzrosły o niecałe 8%.

### **Zjawiska mające pozytywny wpływ na wyniki Emitenta w I kwartale:**

- Rosnąca sprzedaż do dotychczasowych klientów. Pozyskanie 7 nowych klientów.
- Zwiększona rekrutacja pozwalająca budowanie nowych zespołów.
- Słaby złoty i zabezpieczenia pozwalające sprzedawać waluty po wysokich kursach.
- Na wyjątkowo duży zysk netto miała wysoka wycena instrumentów walutowych. Było to w sumie 2,45 mln zł. z czego około 2,25 mln zostanie odjęte od wyniku w II kwartale.

### **Zjawiska mające negatywny wpływ na wyniki Emitenta w I kwartale:**

- Zwiększenie liczebności działu handlowego powoduje wzrost kosztów, a z oczywistych względów nie daje jeszcze zwiększonej sprzedaży
- Inflacja wynagrodzeń.
- Utrzymywanie się słabego funta, który zaraz po Euro jest walutą, w której Spółka uzyskuje znaczącą ilość przychodów.

I kwartał tego roku należy zaliczyć do bardzo udanych. Choć jak zawsze zmagaliśmy się z jednej strony z rekrutacją w jednych technologiach, w innych mając sporo osób bez przydziału do projektu, to taka sytuacja jest normalna i trudno oczekiwać, by w przyszłości to się miało istotnie zmienić. Obecny czas to z jednej strony oczekiwanie na pierwsze efekty sprzedaży nowych osób w dziale sprzedaży, z drugiej, intensywna rekrutacja sprzedawców w krajach obszaru DACH. Spółka systematycznie rekrutuje, chcąc mieć pewność, że będzie w stanie zbudować zespoły, o które poproszą obecni i przyszli klienci. W I kwartale liczebność zespołu wzrosła o 32 osoby.

Rozwój sprzedaży w krajach niemieckojęzycznych jest konieczny by utrzymać zdrowe proporcje, jeśli chodzi o geograficzną dywersyfikację przychodów Spółki. W ciągu ostatniego roku, udział klientów z Wielkiej Brytanii wzrósł z 34,3% w Q1 2016 do 46,7% w Q1 2017. To cieszy, bo pokazuje efekty realizowanej strategii, jednak w długim terminie musi ulec zmianie przez skuteczniejsze pozyskiwanie klientów z innych krajów.

W minionym kwartale udział w sprzedaży największego klienta wyniósł 16,2%. To wyjątkowo wysoki udział, biorąc pod uwagę historyczne duże rozproszenie przychodów. Ma to związek ze strategią zwiększania sprzedaży do dużych klientów i uzyskiwania coraz większych przychodów od statystycznego klienta. Spółka nie podaje nazwy tego klienta ze względu na obostrzenia umowne. Zarząd nie widzi poważnego ryzyka związanego z takim udziałem jednego klienta w sprzedaży Emitenta.

Ostatnio Spółka pozyskała tytuł partnera Amazon Web Services. W krótkim terminie pozwoli to lepiej realizować projekty dla obecnych klientów przez oferowanie im certyfikowanych specjalistów. W dłuższym terminie jest to

część strategii specjalizowania się Spółki w obszarach, w których będziemy mogli zaoferować usługi naszym klientom na najwyższym światowym poziomie, wyróżniając się certyfikowaną wiedzą wśród naszej konkurencji.

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

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

### Czynniki zewnętrzne:

- Wahania kursów walut.
- Możliwości realizowania podwyżek stawek. Niektórzy klienci mogą ich nie zaakceptować.

### Czynniki wewnętrzne:

- Skuteczność rekrutacji powiązana z bieżącymi zapytaniami od klientów.
- Koszty rekrutacji w krajach niemieckojęzycznych.
- Wzrost kosztów wynagrodzeń.
- Ujemna wycena wartości terminowych transakcji walutowych opisana w rozdziale 2.13.

## 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 pierwszym kwartale 2017 roku nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.



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

WARTOŚCI SZACUNKOWE	31.03.2017	31.12.2016	Zmiana (%)*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	429	434	1
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	
Odpisy aktualizujące należności	567	493	15
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	-	-	
Wartość godziwa kontraktów forward	2 371	(201)	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	534	102	424
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	439	469	6

\*31.12.2016=100%

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

W okresie, którego dotyczy raport nie wystąpiły.

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

31.03.2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień 01.01.2017	Zwiększenia w okresie 01.01.2017-31.03.2017	Zmniejszenia w okresie 01.01.2017- 31.03.2017	Wartość na dzień 31.03.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	493	75	1	567
<b>RAZEM</b>	<b>493</b>	<b>75</b>	<b>1</b>	<b>567</b>

31.12.2016

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

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

W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka nie emitowała, nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

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

W pierwszym kwartale 2017 roku nie zostały wypłacone dywidendy.

## 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 pierwszym kwartale 2017 roku nie dokonano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzono zmian w ich klasyfikacji.

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

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

## 2.27. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2017 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W pierwszym kwartale 2017 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych mające charakter istotnego zobowiązania.

## 2.29. Informacja o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2017 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

## 2.30. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem korekty błędów nie wystąpiły.

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

Nie dotyczy.

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

Nie wystąpiły.

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

Informacja nt. działalności badawczo-rozwojowej.

W I kwartale 2017 roku Emitent nie prowadził działalności badawczo-rozwojowej.

Zdaniem Zarządu Emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego PGS SOFTWARE S.A. za pierwszy kwartał 2017 roku.

.....  
**Wojciech Gurgul**

Prezes Zarządu

.....  
**Paweł Gurgul**

Członek Zarządu

.....  
**Andrzej Kapral**

Audytorska S.A.

Wrocław, dnia 19.05.2017 r.