



**SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY
ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 XII 2012**

2013-02-14



SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
2. DANE FINANSOWE	7
3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	23
4. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	25
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	26

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane Spółki

Nazwa firmy:	PGS SOFTWARE S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy:	552 828,10
Organ prowadzący rejestr, numer KRS:	0000304562
Adres:	ul. Klecińska 123, 54-413 Wrocław
Telefon:	+48 71 79 82 692
Fax:	+48 71 79 82 690
E-mail:	pgs-soft@pgs-soft.com
www:	www.pgs-soft.com
NIP:	897-17-19-181

1.2. Przedmiot działalności Spółki

PGS Software S.A. jest Spółką informatyczną specjalizującą się w dostarczaniu usług programistycznych i testowych, głównie z zakresu rozwiązań mobilnych, internetowych oraz bazodanowych.

Model biznesowy Spółki opiera się na kompleksowej obsłudze projektów, począwszy od tworzenia aplikacji dopasowanych do potrzeb klientów, poprzez wdrożenia poszczególnych produktów aż po długofalowe wsparcie techniczne i rozwojowe, przy czym większość aplikacji przygotowywana jest według bardzo specyficznych potrzeb, co wymaga odrębnego oraz indywidualnego podejścia na każdym z etapów cyklu życia produktu.

Klientami firmy są zarówno małe przedsiębiorstwa jak i duże korporacje, najczęściej z branży informatycznej, produkcyjnej oraz mediów. Ponad 90% przychodów Spółki

generowane jest przez klientów z krajów europejskich, głównie z krajów skandynawskich, Niemiec, Wielkiej Brytanii, Holandii i Belgii.

Pracownicy firmy rozlokowani są w dwóch biurach - w Rzeszowie i Wrocławiu. Są to lokalizacje z łatwym dostępem do lotnisk międzynarodowych, co pozwala na swobodne prowadzenie projektów w dowolnym miejscu na świecie.

Obecnie dzięki swojemu rozmiarowi Spółka posiada doskonałe kadry do prowadzenia projektów o różnym rozmiarze. Wyszkolona grupa menedżerów została już wielokrotnie doceniona przez klientów. To powoduje, że Spółka systematycznie zwiększa swoją atrakcyjność jako partnera biznesowego.

Produkty oferowane przez Spółkę wykonywane są w wielu technologiach, z których najpopularniejsze to: Microsoft .NET, Java, PHP jak również platformy mobilne działające w systemach operacyjnych Android i iOS. Ponadto, Spółka posiada status Złotego Certyfikowanego Partnera Microsoft, co zapewnia łatwiejszy dostęp do szeregu produktów oferowanych przez Microsoft. Wiarygodność i gwarancję najwyższej jakości świadczonych usług zapewnia realizowanie przez Spółkę projektów w metodologii Scrum, polegającej na dostarczaniu kolejnych, coraz bardziej dopracowanych wyników projektu, włączaniu się przyszłych użytkowników w proces wytwórczy oraz samoorganizacji zespołu projektowego. Większość kierowników zespołów posiada certyfikaty Certified Scrum Master. Zakres posiadanych kompetencji, potwierdzonych przez niezależne źródła, przekłada się pozytywnie na wiarygodność i konkurencyjność Spółki.

PGS Software S.A. kładzie szczególny nacisk na bieżącą komunikację z klientem, będącą jednym z najważniejszych czynników decydujących o sukcesie projektu. Spółka posiada zaawansowane narzędzia informatyczne pozwalające śledzić na bieżąco postęp realizowanych projektów. Ponadto, również i klienci mogą korzystać z tych właśnie narzędzi (przez Internet). Klienci Spółki wielokrotnie wyrażali swoje zadowolenie ze sposobu komunikacji między ich działami technicznymi a zespołami programistycznymi PGS Software.

1.3. Organy Spółki

W skład zarządu PGS Software S.A. na dzień publikacji raportu wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Wojciech Gurgul	Prezes Zarządu	14 maja 2012	14 maja 2016
Paweł Gurgul	Wiceprezes Zarządu	14 maja 2012	14 maja 2016

W skład Rady Nadzorczej PGS Software S.A. na dzień publikacji raportu wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Paweł Piwowar	Przewodniczący Rady Nadzorczej	14.05.2012	14.05.2016
Therese Asmar	Członek Rady Nadzorczej	14.05.2012	14.05.2016
Jacek Bierkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	14.05.2012	14.05.2016
Paweł Zdanowicz	Członek Rady Nadzorczej	14.05.2012	14.05.2016
Piotr Szkutnicki	Członek Rady Nadzorczej	14.05.2012	14.05.2016

W okresie od 1 października do 14 lutego 2013 nie nastąpiły żadne zmiany zarówno w składzie Zarządu PGS Software S.A., jak i w składzie Rady Nadzorczej PGS Software S.A.

1.4. Struktura akcjonariatu Spółki

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji wg stanu na 14.02.2013

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Gurgul	11 867 000	18 117 000	42,93%	45,13%
Paweł Gurgul	11 868 000	18 118 000	42,94%	45,14%
Pozostali	3 906 405	3 906 405	14,13%	9,73%
SUMA	27 641 405	40 141 405	100,00%	100,00%

Akcje w posiadaniu osób zarządzających wg stanu na dzień 14.02.2013 r.

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Gurgul	Prezes Zarządu	11 867 000	18 117 000	42,93%	45,13%
Paweł Gurgul	Wiceprezes Zarządu	11 868 000	18 118 000	42,94%	45,14%

2. DANE FINANSOWE

2.1. Wybrane dane finansowe jednostkowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał własny	8 721 682,23	6 187 870,56
II. Należności długoterminowe	0,00	0,00
III. Należności krótkoterminowe	4 607 679,63	3 650 069,21
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 821 381,89	3 196 180,32
V. Zobowiązania długoterminowe	341 170,10	0,00
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	10 554 106,00	1 238 519,26

WYSZCZEGÓLNIENIE	IV kwartał Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartał Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Narastająco Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Narastająco Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	5 810 855,53	5 541 051,31	22 768 055,33	17 233 243,81
Amortyzacja	235 977,73	91 809,02	518 295,93	305 834,80
Zysk/strata na sprzedaży	1 623 665,38	2 017 289,72	6 718 342,47	5 123 250,50
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 567 644,20	2 088 681,69	6 588 482,49	5 056 459,94
Zysk/strata brutto	1 903 702,22	1 726 554,22	6 890 846,16	5 055 106,18
Zysk/strata netto	1 553 782,22	1 449 161,22	5 554 811,16	4 069 250,59

2.2. Bilans jednostkowy

AKTYWA	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	1 169 327,82	710 965,25	717 620,31	615 129,90
I. Wartości niematerialne i prawne	147 730,69	164 373,24	199 211,21	207 811,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 647,41	4741,24	8 022,73	9 116,56
2. Wartość firmy	121 804,44	131 174,01	159 282,72	168 652,29
3. Inne wartości niematerialne i prawne	22 278,84	28 457,99	31 905 76	30 042,16
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	689 286,13	362 976,01	314 898,10	276 410,88
1. Środki trwałe	689 286,13	362 544,81	311 890,78	276 410,88
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Urządzenia techniczne i maszyny	184 473,19	227 655,63	272 712,61	230 776,92
d) Środki transportu	486 370,57	114 251,89	7 183,15	8 162,65
e) Inne środki trwałe	18 442,37	20 637,29	31 995,02	37 471,31
2. Środki trwałe w budowie	0,00	431,20	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	3 007,32	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	51 060,00	50 000,00	51 060,00	51 060,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	281 251,00	133 616,00	152 451,00	79 848,00

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	281 251,00	133 616,00	152 451,00	79 848,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	18 725 877,06	8 104 696,15	7 012 800,52	5 803 366,22
I. Zapasy	1 725,27	17 794,17	62 037,26	62 346,49
1. Materiały	0,00	4 065,04	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	1 725,27	13 729,13	62 037,26	62 346,49
II. Należności krótkoterminowe	4 607 679,63	4 595 671,24	3 650 069,21	4 115 296,45
1. Należności od jednostek powiązanych	47 392,77	324 253,58	67 581,00	369,00
2. Należności od pozostałych jednostek	4 560 286,86	4 271 417,66	3 582 488,21	4 114 927,45
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	4 223 286,54	3 900 116,10	3 272 827,37	3 178 355,65
– do 12 miesięcy	4 223 286,54	3 900 116,10	3 272 827,37	3 178 355,65
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	283 790,43	316 075,47	256 948,39	386 219,54
c) inne	53 209,89	55 226,09	52 712,45	550 352,26
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 044 040,54	3 389 813,29	3 198 295,31	1 550 245,20
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 044 040,54	3 389 813,29	3 198 295,31	1 550 245,20
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	9 222 658,65	2 114,99	2 114,99	2 114,99
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00

– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9 222 658,65	2 114,99	2 114,99	2 114,99
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 821 381,89	3 387 698,30	3 196 180,32	1 548 130,21
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	348 974,29	123 217,90	266 180,32	681 319,60
– inne środki pieniężne	4 472 407,60	3 264 480,40	2 930 000,00	866 810,61
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 431,62	101 417,45	102 398,74	75 478,08
SUMA AKTYWÓW	19 895 204,88	8 815 661,40	7 730 420,83	6 418 496,11
PASYWA	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 721 682,23	7 152 640,27	6 187 870,56	4 865 573,88
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	552 828,10	552 828,10	548 532,78	548 532,78
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 598 783,23	2 598 783,23	1 570 087,19	1 570 087,19
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	15 259,74	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	5 554 811,16	4 001 028,94	4 069 250,59	2 746 953,91
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 173 522,65	1 663 021,13	1 542 550,27	1 552 922,23

I. Rezerwy na zobowiązania	278 246,55	116 691,00	304 031,01	269 191,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145 725,00	2 691,00	9 941,00	40 410,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	156 171,85
3. Pozostałe rezerwy	132 521,55	114 000,00	294 090,01	72 610,00
II. Zobowiązania długoterminowe	341 170,10	102 625,58	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 554 106,00	1 443 704,55	1 238 519,26	1 283 730,38
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 554 106,00	1 443 704,55	1 238 519,26	1 282 783,35
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	139 590,77	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	519 012,76	461 625,33	422 527,11	399 217,77
– do 12 miesięcy	519 012,76	461 625,33	422 527,11	399 217,77
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	548 662,43	578 952,66	459 890,21	589 825,07
h) z tytułu wynagrodzeń	349 940,14	379 319,56	324 096,63	287 037,94
i) inne	8 996 899,90	23 807,00	32 005,31	6 702,57

3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	947,03
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	19 895 204,88	8 815 661,40	7 730 420,83	6 418 496,11

2.3. Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

	IV kwartał Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartał Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Narastająco Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Narastająco Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 810 855,53	5 541 051,31	22 768 055,33	17 233 243,81
- od jednostek powiązanych	66 097,62	0,00	868 486,38	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 810 855,53	5 541 051,31	22 768 055,33	17 230 893,81
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	2 350,00
B. Koszty działalności operacyjnej	4 187 190,15	3 523 761,59	16 049 712,86	12 109 993,31
I. Amortyzacja	235 977,73	91 809,02	518 295,93	305 834,80
II. Zużycie materiałów i energii	72 249,17	82 159,91	321 847,48	324 427,95
III. Usługi obce	1 787 976,88	1 595 029,88	6 999 923,52	5 696 782,92
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19 856,75	39 774,85	112 529,09	92 794,74
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 605 735,49	1 337 197,10	6 347 247,98	4 396 435,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	328 410,42	263 412,03	1 257 824,12	754 459,99

VII. Podróże służbowe	61 670,79	21 848,95	207 697,64	76 625,21
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	75 312,92	92 529,85	284 347,10	462 631,76
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 623 665,38	2 017 289,72	6 718 342,47	5 123 250,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	10 756,76	140 842,92	73 389,56	143 058,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	10 756,76	140 842,92	73 389,56	143 058,05
IV. Dotacje rozwojowe	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	66 777,94	69 450,95	203 249,54	209 848,61
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	57 850,25	67 052,27	159 240,35	204 944,92
III. Inne koszty operacyjne	8 927,69	2 398,68	44 009,19	4 903,69
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 567 644,20	2 088 681,69	6 588 482,49	5 056 459,94
G. Przychody finansowe	292 297,95	-314 387,03	425 100,50	41 902,60
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	11 814,80	11 132,37	125 098,05	40 793,91

- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-57 076,00	0,00	0,00
V. Inne	280 483,15	-268 443,40	300 002,45	1 108,69
H. Koszty finansowe	-43 760,07	41 967,76	122 736,83	43 256,36
I. Odsetki, w tym:	18 124,01	0,00	21 882,01	888,38
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-61 884,08	41 967,76	100 854,82	42 367,98
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 903 702,22	1 732 326,90	6 890 846,16	5 055 106,18
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	-5 772,68	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	-5 772,68	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	1 903 702,22	1 726 554,22	6 890 846,16	5 055 106,18
L. Podatek dochodowy	349 920,00	277 393,00	1 336 035,00	985 855,59
I. Część bieżąca	354 521,00	361 223,00	1 329 051,00	1 020 108,00
II. Część odroczonea	-4 601,00	-83 830,00	6 984,00	-34 252,41
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 553 782,22	1 449 161,22	5 554 811,16	4 069 250,59

2.4. Bilans skonsolidowany na dzień 31.12.2012

Poniżej znajdują się skonsolidowane dane Spółki wraz z podmiotem zależnym: iPGS Sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów. Emitent nie posiada udziałów w innych podmiotach.

W związku z tym, że Emitent nie prowadził konsolidacji sprawozdań finansowych w 2011 brak jest danych porównawczych za ten rok w obecnym raporcie.

AKTYWA		31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE		1 118 267,82
I. Wartości niematerialne i prawne		147 730,69
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		3 647,41
2. Wartość firmy		121 804,44
3. Inne wartości niematerialne i prawne		22 278,84
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		689 286,13
1. Środki trwałe		689 286,13
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00
c) Urządzenia techniczne i maszyny		184 473,19
d) Środki transportu		486 370,57
e) Inne środki trwałe		18 442,37
2. Środki trwałe w budowie		0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00
III. Należności długoterminowe		0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	281 251,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	281 251,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	18 813 666,21
I. Zapasy	1 725,27
1. Materiały	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00
3. Produkty gotowe	0,00
4. Towary	0,00
5. Zaliczki na dostawy	1 725,27
II. Należności krótkoterminowe	4 631 701,87
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	4 631 701,87
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	4 223 286,55
– do 12 miesięcy	4 223 286,55
– powyżej 12 miesięcy	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	355 205,43
c) inne	53 209,89
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 107 807,45
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 107 807,45
a) w jednostkach powiązanych	0,00
b) w pozostałych jednostkach	9 222 658,65
– udziały lub akcje	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00

– udzielone pożyczki	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9 222 658,65
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 885 148,80
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	412 741,20
– inne środki pieniężne	4 472 407,60
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 431,62
SUMA AKTYWÓW	19 931 934,03
PASYWA 31.12.2012	
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 710 275,53
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	552 828,10
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 598 783,23
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 510,63
VIII. Zysk (strata) netto	5 554 153,57
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 221 658,50
I. Rezerwy na zobowiązania	279 059,65
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145 725,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
3. Pozostałe rezerwy	133 334,65
II. Zobowiązania długoterminowe	341 170,10

III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 601 428,75
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
b) inne	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 601 428,75
a) kredyty i pożyczki	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	139 590,77
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	566 335,51
– do 12 miesięcy	566 335,51
– powyżej 12 miesięcy	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	548 662,43
h) z tytułu wynagrodzeń	349 940,14
i) inne	8 996 899,90
3. Fundusze specjalne	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00
SUMA PASYWÓW	19 931 934,03

2.5. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	IV kwartał Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Narastająco Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 991 493,01	23 630 827,78
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 991 493,01	23 630 827,78
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	4 366 356,83	16 903 275,85
I. Amortyzacja	235 977,73	518 295,93
II. Zużycie materiałów i energii	72 249,17	328 519,24
III. Usługi obce	1 966 746,41	7 842 336,30
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19 856,75	112 869,59
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 605 735,49	6 347 247,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	328 410,42	1 257 824,12
VII. Podróże służbowe	61 670,79	210 031,63
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	75 710,07	286 151,06
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 625 136,18	6 727 551,93
D. Pozostałe przychody operacyjne	9 655,67	71 966,52
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	9 655,67	71 966,52
IV. Dotacje rozwojowe	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	66 778,08	203 251,40
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	57 850,25	159 240,35
III. Inne koszty operacyjne	8 927,83	44 011,05
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 568 013,77	6 596 267,05
G. Przychody finansowe	202 340,40	315 850,53
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	11 814,80	125 324,93
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	190 525,60	190 525,60
H. Koszty finansowe	-133 448,43	21 929,01
I. Odsetki, w tym:	18 124,01	21 929,01
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00

III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	-151 572,44	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 903 802,60	6 890 188,57
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	1 903 802,60	6 890 188,57
L. Podatek dochodowy	349 920,00	1 336 035,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 553 882,60	5 554 153,57

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

3.1. Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe w okresie od 1 października do 31 grudnia 2012 r.

IV kwartał 2012 roku był kolejnym okresem nieznacznego zwiększenia skali działania Spółki. Wzrost przychodów w stosunku do IV kwartału 2011 roku wyniósł odpowiednio ponad 3% licząc w złotych i ponad 11% licząc w Euro. Różnice są duże, bowiem pod koniec 2011 roku kurs EUR był bardzo wysoki, a rok później wyjątkowo niski jak na ostatnie kwartały. Z tego też samego powodu pojawiły się na koniec raportowanego kwartału spore zyski z nierozliczonych transakcji terminowych. To jest powód wysokich przychodów finansowych w punkcie „Inne”. To co napawa optymizmem, to fakt, że choć wolniejszy niż w ubiegłym roku widzimy cały czas wzrost w sprzedaży w Euro i przyrost liczby klientów. IV kwartał był, licząc w Euro, najlepszym kwartałem w historii Spółki jeśli chodzi o uzyskiwane przychody.

Ważną zmianą w sposobie księgowania była wnioskowana przez biegłego rewidenta zmiana sposobu kwalifikacji leasingu środków transportu. Po zmianie firmy leasingowej leasing ten został przekwalifikowany na finansowy i co za tym idzie środki transportu zostały wpisane na listę środków trwałych. Nie miało to wpływu na wynik, ponieważ ich amortyzacja została ustalona na poziomie odpowiadającym ratom leasingowym. Firma w ciągu ostatnich kilka lat nie zwiększała liczby używanych samochodów. Jest więc to zmiana czysto ewidencyjna.

Podobnie jak ze środkami transportu, w bilansie pojawiły się kwoty w pozycjach innych aktywów finansowych oraz innych zobowiązań finansowych. Są to kwoty wynikające z księgowania walutowych transakcji terminowych. To również jest zmiana ewidencyjna niemająca wpływu na wynik firmy. Spółka podaje precyzyjne informacje o zawieranych transakcjach terminowych w raportach bieżących.

W ocenie Zarządu nie zmieniła się istotnie sytuacja na rynku zamówień. Firmy na rynkach, na których operuje Emitent cały czas zachowują sporą ostrożność w wydawaniu środków na inwestycje. Część z przedsiębiorstw obsługiwanych przez Spółkę, odczuwa efekty kryzysu i zmniejsza zakupy. Spółce udaje się jednak regularnie pozyskiwać kolejnych klientów, którzy rekompensują spadek obrotów ze starszymi klientami. Tym bardziej cieszy fakt, że choć wolniej niż w przeszłości – obroty Spółki systematycznie rosną.

Nie zmienia się to, że wyniki finansowe Spółki w kolejnych kwartałach będą silnie zależeć od kondycji gospodarczej państw, w których znajdują się główne rynki zbytu PGS Software: Wielkiej Brytanii, Niemiec oraz państw skandynawskich. Firma intensywnie zwiększa swoje wydatki na marketing na tych rynkach. Zarząd zakłada, że przełożą się one w przyszłości na szybszy wzrost, gdy tylko polepszy się koniunktura na rynku. Badania rynku i wyniki finansowe firm dowodzą bowiem, że przedsiębiorstwa mają gotówkę, tylko z obawy przed kryzysem wydają ją bardziej ostrożnie. To prognozuje dobrze firmom takim jak PGS Software.

W IV kwartale 2012 spółka pozyskała 11 nowych klientów utrzymując dotychczasową tendencję zwiększania liczby obsługiwanych firm. W IV kwartale największy klient miał 8% udziału w przychodach Emitenta. Dla porównania 2 lata wcześniej było to około 21%. Struktura przychodów niezmiennie poprawia się czyniąc sytuację Spółki bezpieczniejszą i mniej podatną na chwilowe wahania koniunktury.

Spółka prowadzi na wyższych uczelniach Wrocławia i Rzeszowa systematyczne działania prowadzące do poszerzania znajomości marki PGS Software wśród studentów, co procentuje wyższą efektywnością rekrutacji nowych pracowników. Organizowane są seminaria dla studentów, spółka bierze również udział w targach pracy na uczelniach. Choć widzimy zwiększającą się konkurencję pomiędzy przedsiębiorstwami zatrudniającymi programistów na rynku, nasza Spółka systematycznie zwiększa zatrudnienie. Trzeba mieć jednak świadomość, że jest to rynek trudny dla pracodawców i nic nie wskazuje na to, że to się zmieni w najbliższych kwartałach czy latach. Ponieważ jednak jest to tendencja widoczna nie tylko w Polsce ale również w innych krajach, klienci rozumiejąc to często gotowi są ponosić większe koszty gdy to jest konieczne do pozyskania pracowników.

Oprócz wysokich zysków o bardzo dobrej sytuacji Spółki świadczy również poziom zasobów gotówkowych. Na koniec IV kwartału 2012 roku Spółka miała na kontach około 4,9 mln zł. To rekordowa wartość w historii. Sytuacja finansowa Spółki jest bardzo stabilna.

Rozproszenie przychodów między różne kraje i różne branże, długoterminowe zabezpieczenia przed zmiennością kursów walutowych, zwiększające się zatrudnienie, dobra ściągальność należności, brak zadłużenia pozwalają na uzasadniony optymizm.

4. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

INFORMACJA NT. DZIAŁALNOŚCI BADAWCZO-ROZWOJOWEJ

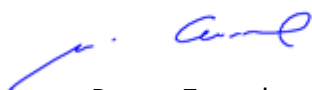
W IV kwartale 2012 roku Emitent prowadził w ograniczonym zakresie prace badawczo-rozwojowe w zakresie budowy aplikacji mobilnych. Kolejne aplikacje są systematycznie udostępniane na rynku.

W ostatnim kwartale Spółka podpisała wstępną umowę z Wrocławskim Parkiem Technologicznym S.A. w którego budynkach mieści się jej siedziba na dofinansowanie infrastruktury informatycznej. W ramach realizacji tej umowy WPT wynajmie Emitentowi sprzęt do nowej serwerowni o wartości około 850 000 złotych netto. Spółka będzie dzierżawiła ten sprzęt przez następne 4 lata. W znacznej części usługa dzierżawy będzie dofinansowana ze środków Unii Europejskiej. Nowa infrastruktura pozwoli na uzyskanie jeszcze wyższej jakości świadczonych usług przez Spółkę, a także da nowe możliwości dalszego zwiększenia liczebności zespołu i ilości obsługiwanych klientów. Uruchomienie nowej serwerowni planowane jest na koniec I kwartału 2013 roku.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PGS Software S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównywalne zawarte w niniejszym kwartalnym sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Wojciech Gurgul



Prezes Zarządu

Paweł Gurgul



Wiceprezes Zarządu