

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 ROKU**



Codzienna praca staje się łatwiejsza

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

A.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	5
B.	WYBRANE DANE FINANSOWE	6
C.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 MARCA 2017 R.	7
I.	DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	7
II.	CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
III.	OKRESY PREZENTOWANE	7
IV.	SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2017 R.	7
V.	NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	8
VI.	ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	8
VII.	SPÓŁKI ZALEŻNE	8
VIII.	SPÓŁKI WSPÓŁZALEŻNE	8
IX.	GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ:	9
X.	ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI	9
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES PIERWSZEGO KWARTAŁU 2017 ROKU	10
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	14
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
I.	ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	18
II.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	18
III.	ZASADY KONSOLIDACJI	18
IV.	OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	19
V.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	24
VI.	ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	24
	NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	26
	NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	26
	NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28
	NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	28
	NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	28
	NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	32
	NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	34
	NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ	35
	NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
	NOTA 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
	NOTA 11. WARTOŚĆ GODZIWA	36
	NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
	NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
	NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	46
	NOTA 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	46
	NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	47
	NOTA 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	47

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	49
NOTA 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	49
NOTA 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.....	49
NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	49
NOTA 22. ZAPASY.....	51
NOTA 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ.....	52
NOTA 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....	52
NOTA 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	53
NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	54
NOTA 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	54
NOTA 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	55
NOTA 29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ.....	55
NOTA 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	55
NOTA 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	57
NOTA 32. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH.....	57
NOTA 33. KREDYTY I POŻYCZKI.....	57
NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	58
NOTA 35. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	59
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	59
NOTA 37. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	59
NOTA 38. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	60
NOTA 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	60
NOTA 40. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	61
NOTA 41. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW.....	62
NOTA 42. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	62
NOTA 43. POZOSTAŁE REZERWY.....	63
NOTA 44. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	63
NOTA 45. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	66
NOTA 46. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	69
NOTA 47. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	70
NOTA 48. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	71
NOTA 49. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ.....	72
NOTA 50. ZATRUDNIENIE.....	73
NOTA 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	73
NOTA 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	73
NOTA 53. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE.....	73
NOTA 54. SPRAWY SĄDOWE.....	73
NOTA 55. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	73
NOTA 56. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2017 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	73
NOTA 57. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W I KWARTALE 2017 ROKU WYNIKI FINANSOWE.....	75
NOTA 58. 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.....	75
NOTA 59. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	75

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTA 60. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	75
NOTA 61. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.....	76
NOTA 62. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	76
NOTA 63. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	76
NOTA 64. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW.....	77
D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LSI SOFTWARE S.A. ZA I KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 ROKU.....	78
I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKOWEGO	78
II. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA I KWARTAŁ 2017 R.....	83
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	90
IV. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	90
V. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	90
VI. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	90
VII. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	90
VIII. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	90
IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	90
X. ZATWIERDZENIE PRZEKAZANYCH INFORMACJI.....	90

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych ((t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 724	2 267	7 233	1 661
Koszt własny sprzedaży	6 379	1 487	5 210	1 196
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 470	343	1 031	237
Zysk (strata) brutto	1 385	323	1 062	244
Zysk (strata) netto	1 165	272	1 014	233
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,36	0,08	0,31	0,07
	31.03.2017		31.12.2016	

BILANS				
Aktywa trwałe	27 186	6 442	22 041	4 982
Aktywa obrotowe	16 426	3 893	15 950	3 605
Kapitał własny	29 135	6 904	27 970	6 322
Zobowiązania długoterminowe	2 365	560	1 125	254
Zobowiązania krótkoterminowe	12 112	2 870	8 896	2 011
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	8,94	2,12	8,58	1,94

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	278	65	-63	-14
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 061	-247	-1 133	-260
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-543	-127	-335	-77

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych

- dla danych rachunku zysków i strat

01.01-31.03.2017

4,2198

4,2891

01.01-31.03. 2016

4,4240

4,3559

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 MARCA 2017 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej

Nazwa:	LSI Software S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	472048449

II. Czas trwania grupy kapitałowej

Spółka dominująca LSI Software S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, a także za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2017 r.

Zarząd:

Bartłomiej Grduszek	- Prezes Zarządu
Michał Czwojdziański	- Członek Zarządu
Henryk Nester	- Członek Zarządu
Grzegorz Strąk	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Siewiera	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Wolski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kardach	- Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kwiatkowski	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

V. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: LSI SOFT

Sektor na GPW: Informatyka

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

LSI Software S.A.
ul. Przybyszewskiego 176/178
93-120 Łódź
Dyrektor Biura Zarządu – Aneta Czerwińska
tel.: 42 680 80 00 w. 134
inwestorzy@lsisoftware.pl

VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu był SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera. Szczegółową strukturę akcjonariatu na dzień 30 maja 2017 roku przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	1 000 000	1 000 000	30,67	2 600 000	53,49
Yavin Limited / Piotr Kraska	443 488	443 488	13,60	443 488	9,12
Pozostali	1 805 816	1 805 816	55,38	1 805 816	37,15
LSI Software S.A. (akcje własne)	11 458	11 458	0,35	11 458	0,24
Razem	3 260 762	3 260 762	100	4 860 762	100

VII. Spółki zależne

- Softech Sp. z o.o. Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100%
- LSI Software s.r.o. Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100% (jednostka zawiązana w dniu 13 września 2016 roku)
- PPW „GiP” Sp. z o.o. Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100% (jednostka nabyta w dniu 1 lutego 2017 roku)

VIII. Spółki współzależne

- BluePocket S.A. Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 50% (jednostka nie podlegała konsolidacji ze względu na utratę kontroli)

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



X. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 maja 2017 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES PIERWSZEGO KWARTAŁU 2017 ROKU

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	1,2	9 724	7 233
Przychody ze sprzedaży produktów		1 670	1 584
Przychody ze sprzedaży usług		3 769	2 658
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		4 285	2 991
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	6 379	5 210
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		3 418	3 070
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 961	2 140
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 345	2 023
Pozostałe przychody operacyjne	4	251	192
Koszty sprzedaży	3	536	379
Koszty ogólnego zarządu	3	1 569	731
Pozostałe koszty operacyjne	4	21	74
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 470	1 031
Przychody finansowe	5	6	46
Koszty finansowe	5	91	15
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 385	1 062
Podatek dochodowy	6	220	48
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 165	1 014
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		1 165	1 014
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	0,36	0,31
Podstawowy za okres obrotowy		0,36	0,31
Rozwodniony za okres obrotowy		0,36	0,31
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		0,36	0,31
Podstawowy za okres obrotowy		0,36	0,31
Rozwodniony za okres obrotowy		0,36	0,31
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Łódź, dnia 30 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	NOTA	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto		1 165	1 014
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych*			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10	1 165	1 014
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		1 165	1 014
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		1 165	1 014

Łódź, dnia 30 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe		27 186	20 136	22 041
Rzeczowe aktywa trwałe	12	5 487	4 726	5 610
Wartości niematerialne	13	9 886	7 318	8 409
Wartość firmy	14	8 224	4 902	4 435
Nieruchomości inwestycyjne	15	2 479	2 256	2 479
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	21,40	248	0	246
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	862	934	862
Pozostałe aktywa trwałe	18	0	0	0
Aktywa obrotowe		16 426	12 464	15 950
Zapasy	22,23	3 024	2 007	2 436
Należności handlowe	24	7 590	5 432	7 483
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0
Pozostałe należności	25	639	576	480
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	20	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	21,40	1	243	5
Rozliczenia międzykresowe	26	1 272	146	205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	3 900	4 060	5 341
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	0	0	0
AKTYWA RAZEM		43 612	32 600	37 991

Łódź, dnia 30 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:*Bartłomiej Grduszak**Michał Czwojdziański**Henryk Nester**Grzegorz Strąk**Prezes Zarządu**Członek Zarządu**Członek Zarządu**Członek Zarządu***Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:***Bartłomiej Grduszak**Dariusz Górski**Dyrektor Finansowy**Główny Księgowy*

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

PASYWA	NOTA	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kapitał własny		29 135	24 944	27 970
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		29 135	24 944	27 970
Kapitał zakładowy	28	3 261	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	29	13 096	11 212	13 096
Akcje własne (wielkość ujemna)		-11	-14	-11
Pozostałe kapitały	30	0	1 884	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	31	11 624	7 587	7 112
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 165	1 014	4 512
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	32	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		2 365	782	1 125
Kredyty i pożyczki	33	1 342	222	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	613	357	715
Inne zobowiązania długoterminowe	35	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	409	202	409
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	1	1	1
Pozostałe rezerwy	43	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		12 112	6 874	8 896
Kredyty i pożyczki	33	665	1 228	2 408
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	462	249	453
Zobowiązania handlowe	36	6 705	3 644	5 013
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		640	539	583
Pozostałe zobowiązania	37	1 199	519	43
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	2 421	675	376
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	0	0	0
Pozostałe rezerwy	43	20	20	20
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7	0	0	0
PASYWA RAZEM		43 612	32 600	37 991
Wartość księgową na akcję		8,94	7,34	8,58

Łódź, dnia 30 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Trzy miesiące zakończone 31.03.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	13 096	0	-11	11 624	0	27 970	0	27 970
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów w poprzednich okresach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	13 096	0	-11	11 624	0	27 970	0	27 970
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	1 165	1 165	0	1 165
Kapitał własny na dzień 31 marca	3 261	13 096	0	-11	11 624	1 165	29 135	0	29 135
Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	11 212	1 884	-14	3 883	3 704	23 930	0	23 930
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów w poprzednich okresach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	11 212	1 884	-14	3 883	3 704	23 930	0	23 930
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	1 014	1 014	0	1 014
Kapitał własny na dzień 31 marca	3 261	11 212	1 884	-14	3 883	4 718	24 944	0	24 944

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	11 212	1 884	-14	3 883	3 704	23 930	0	23 930
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów w poprzednich okresach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	11 212	1 884	-14	3 883	3 704	23 930	0	23 930
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	1 884	-1 884	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	3	0	0	3	0	3
Podział zysku netto	0	0	0	0	3 704	0	3 704	0	3 704
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-475	808	333	0	333
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	13 096	0	-11	7 112	4 512	27 970	0	27 970

Łódź, dnia 30 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

*Bartłomiej Grduszak**Michał Czwojdziański**Henryk Nester**Grzegorz Strąk**Prezes Zarządu**Członek Zarządu**Członek Zarządu**Członek Zarządu*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszak**Dariusz Górski**Dyrektor Finansowy**Główny Księgowy*

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01 - 31.03.2017	01.01 - 31.03.2016	01.01 - 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA <i>Nota 62</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 385	1 062	5 512
Korekty razem	-944	-1 077	-1 899
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	877	749	2 978
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	113	6	-39
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22	15	56
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	12	17	-449
Zmiana stanu rezerw	976	40	-146
Zmiana stanu zapasów	-588	-70	-500
Zmiana stanu należności	389	1 874	-83
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 397	-2 077	-992
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-348	-1 631	-2 724
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	441	-15	3 613
Odsetki zapłacone			0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-163	-48	-201
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	278	-63	3 412
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA <i>Nota 62</i>			
Wpływy	0	180	194
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	23	44
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	157	150
Wydatki	1 061	1 313	3 993
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 052	1 071	3 753
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	242	240
Inne wydatki inwestycyjne	9	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 061	-1 133	-3 799
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA <i>Nota 62</i>			
Wpływy	1 750	0	1 515
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	3
Kredyty i pożyczki	1 750	0	1 512
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	2 293	335	1 399
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	2 149	212	748
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	122	108	595
Odsetki	22	15	56
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-543	-335	116
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 326	-1 531	-271
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 441	-1 524	-257
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-115	7	21
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 308	5 591	5 591
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 982	4 060	5 320

Łódź, dnia 30 maja 2017 r.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI Software obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki LSI Software S.A. i jednostek kontrolowanych przez Spółkę LSI Software S.A. i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

W przypadku gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Spółka ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować szczególności:

- wielkość pakietu praw głosu posiadanego przez Spółkę w porównaniu do wielkości pakietów głosów posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych,
- dodatkowe okoliczności, które mogą świadczyć że Spółka ma lub nie ma możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcie i wspólna działalność)

Wspólne ustalenia umowne to umowa, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, które ma formę albo wspólnej działalności albo wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólnik wspólnej działalności ujmuje: swoje aktywa (w tym udział w aktywach posiadanych wspólnie), swoje zobowiązania (w tym udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie), przychody ze sprzedaży swojej części produkcji wynikającej ze wspólnej działalności, swoją część przychodów ze sprzedaży produkcji dokonanej przez wspólna działalność oraz swoje koszty (w tym udział we wspólnie poniesionych kosztach).

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące nad nim współkontrolę posiadają prawa do aktywów netto tego ustalenia umownego. Wspólne ustalenia umowne to ustalenie, nad którym dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, co oznacza umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzja dotyczy istotnych działań wymagających jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2017 roku, 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2016 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
Softech Sp. z o.o.	100	100	100
LSI Software s.r.o.	100	-	100
PPW GiP Sp. z o.o.	100	-	-

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie objęte zostały skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 marca 2017, 31 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2016 roku:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
BluePocket S.A.	50	Utrata kontroli

Przyczyny utraty kontroli opisano w nocie 16.

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

W Grupie LSI Software dokonywana jest analiza marżowości (liczonej według metodologii wewnętrznej) w ujęciu produktowym i strukturalnym. Ujawnieniu podlega udział poszczególnych działań lub też produktów w wygenerowanej marży liczonej jako 100% (za porównywalne okresy).

Dla potrzeb analiz segmentów działalności Spółka nie sporządza rachunków wyników poszczególnych działań lub też produktów. Analiza taka nie jest wdrożona, gdyż poszczególne działy realizują swoje zadania z wykorzystaniem wspólnych zasobów i bezcelowe (sztuczne) jest przypisywanie im kosztów kluczami podziałowymi. Analogiczna sytuacja dotyczy produktów, których dystrybucja odbywa się z wykorzystaniem tych samych kanałów i zasobów.

Sporządzenie powyżej opisanych rachunków wyników pociągałoby za sobą dodatkowe koszty i zaangażowanie zasobów, które nie znajduje odzwierciedlenia w wartości otrzymanej informacji.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu (pomniejszonymi o obowiązujące podatki), powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Emitenta, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innym od zwiększenia kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji ustala się według wartości godziwej zapłaty z uwzględnieniem rabatów i skont. Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów.

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu takiego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółki spodziewają się odzyskać.

Koszty działalności operacyjnej to koszty związane ze zwykłą działalnością spółek. Do kosztów operacyjnych zaliczane są koszty rodzajowe, głównie takie jak: wartość sprzedanych towarów koszt, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz kosztu zużytych materiałów i energii.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, za wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów. Otrzymane zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy od jednostek zależnych ujmuje się w okresie ich otrzymania analizując tym samym zdolność spółki zależnej do jej wypłaty tj. czy posiada środki wystarczające na wypłatę.

Dotacje państwowe

Dotacje rządowe są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana.

Dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań wobec rządu. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego.

Podatki

Spółki Grupy Kapitałowej LSI Software stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku. Podatek dochodowy zagranicznych spółek zależnych ustalany jest według obowiązującego, lokalnego prawa podatkowego.

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek odroczony ujmowany jest w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniami nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są persaldowane.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują budynki i budowle, w tym inwestycje w obcych obiektach, maszyny i urządzenia, sprzęt komputerowy, środki transportu i inne środki trwałe.

Budynki i budowle (za wyjątkiem nakładów w obcych obiektach), po początkowym ujęciu w wartości godziwej, wykazuje się w cenie nabycia stanowiącej równowartość zakładanego kosztu, pomniejszonego o umorzenie.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazano według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie. Zdaniem Emitenta wartość bilansowa rzeczowych składników majątku trwałego nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje, jako odrębny środek trwały, w przypadku znaczących różnic w okresach ekonomicznej użyteczności wyodrębnionych części środka trwałego. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Środki trwałe umarżane są metodą liniową począwszy od miesiąca ich gotowości do eksploatacji, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z wyłączeniem wartości rezydualnej.

Przyjęte okresy użytkowania:

- budynki budowle - od 10 do 40 lat
- maszyny urządzenia - od 3 do 10 lat
- środki transportu – od 4 do 7 lat
- pozostałe środki trwałe - od 3 do 10 lat
- grunty własne nie podlegają amortyzacji

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe oraz koszty zakończonych prac rozwojowych, użytkowane przez jednostkę.

Pozostałe wartości niematerialne wyceniane są według historycznej ceny nabycia po pomniejszeniu o umorzenie, ponieważ zdaniem Jednostki ich wartość bilansowa nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, wartość rezydualna ma charakter pomijalny. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użyteczności.

Wartość firmy z konsolidacji nie podlega amortyzacji i jest na koniec każdego okresu weryfikowana pod kątem utraty wartości.

Przyjęte okresy użytkowania:

- licencje na oprogramowanie - 2 lata
- prace rozwojowe - 5 lat
- znaki towarowe – 5 lat
- prawa majątkowe – 5 lat

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy podmioty z Grupy dokonują analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczony.

Leasing

Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu w wartości godziwej przedmiotu leasingu lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Późniejsza wycena następuje według wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

Amortyzacja przedmiotu leasingu następuje od miesiąca ich gotowości do eksploatacji, przez okres leasingu lub szacowany okres użytkowania.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych pożytków. Wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane są w zależności od charakteru instrumentu finansowego według wartości godziwej w przypadku gdy instrumenty notowane są na giełdzie, bądź wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalonej na podstawie wewnętrznej stopy zwrotu.

Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się:

- zobowiązania z tytułu leasingu,
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych (udziały),
- zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych.

Zapasy

Towary handlowe przyjmuje się do magazynu w cenie nabycia.

Wycenę rozchodu stosuje się według zasady „pierwsze weszło- pierwsze wyszło”, co zgodne jest z zapisami w polityce rachunkowości. Stary magazynowy na koniec roku wyceniane są w cenach nabycia i weryfikowane poprzez spis z natury.

Grupa na każdy dzień bilansowy sporządza analizę wiekową towarów i na jej podstawie dokonuje odpisów aktualizujących.

Należności handlowe i pozostałe

Wycena należności na dzień bilansowy dokonywana jest w wartości godziwej zapłaty, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

Odpisy aktualizujące tworzy się także na należności przeterminowane i nie przeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu.

Odpisy te są zarachowywane w pozostałe koszty operacyjne lub w koszty finansowe, w zależności od rodzajów operacji gospodarczych, w wyniku, których należności powstały.

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

- krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następować przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwale i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie skonsolidowanym w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki dominującej przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnej ze Statutem spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny (świadczenia pracownicze), wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwy na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe) tworzone są w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z których zobowiązanie wynika.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze stanowią grupę zobowiązań i rezerw, które są wyliczane na podstawie wiarygodnych szacunków i dotyczą pracowników poszczególnych spółek. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są w przypadkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

Spółki tworzą rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będą musiały ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narodziło się na dzień bilansowy. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest bezsporna i wymagalna na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania są to te wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji są ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych w okresie ich faktycznego świadczenia.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym je poniesiono zgodnie z podejściem wzorcowym określonym w MSR 23.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że można je przyporządkować bezpośrednio nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Są one wtedy aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Wypłata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Płatności dywidend na rzecz udziałowców ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, będzie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Zawarte umowy leasingu środków transportu zakwalifikowano do kategorii leasingu finansowego. Spółki grupy nie rozpoznały umów, w których występowałyby jako leasingodawca.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Grupa na bieżąco kontroluje przydatność aktywów dla prowadzenia działalności. W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości przez dany składnik aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2017 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

W 2017 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r. Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

- a) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- b) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	4 285	2 991
Sprzedaż produktów	1 670	1 584
Sprzedaż usług	3 769	2 658
SUMA przychodów ze sprzedaży	9 724	7 233
Pozostałe przychody operacyjne	251	192
Przychody finansowe	6	46
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	9 981	7 471
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	9 981	7 471

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział na segmenty geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały dwa segmenty:

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Dla potrzeb analiz segmentów działalności Grupa nie sporządza rachunków wyników poszczególnych działów lub też produktów. Analiza taka nie jest wdrożona, gdyż poszczególne spółki z Grupy jak i działy realizują swoje zadania z wykorzystaniem wspólnych zasobów i bezcelowe (sztuczne) jest przypisywanie im kosztów kluczami podziałowymi. Analogiczna sytuacja dotyczy produktów, których dystrybucja odbywa się z wykorzystaniem tych samych kanałów i zasobów.

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą poniżej 5% odpowiednich wartości.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	9 426	97%	7 001	97%
Eksport, w tym:	298	3%	232	3%
Unia Europejska	262	3%	187	3%
Kraje byłego ZSRR	0	0%	0	0%
USA	0	0%	0	0%
Azja	0	0%	45	1%
Pozostałe	36	0%	0	0%
Razem	9 724	100%	7 233	100%

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody według segmentów rynkowych

	01.01 -31.03.2017		01.01 -31.03.2016	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Retail, w tym:	2 815	29%	1 864	26%
Towary	1 243	44%	950	51%
Licencje	417	15%	353	19%
Usługi	1 155	41%	561	30%
Hospitality, w tym:	6 023	62%	4 684	65%
Towary	2 528	42%	1 715	37%
Licencje	1 253	21%	1 231	26%
Usługi	2 243	37%	1 738	37%
Inne, w tym:	885	9%	685	9%
Towary	514	58%	326	48%
Outsourcing	301	34%	288	42%
Najem	70	8%	72	10%
Razem, w tym:	9 724	100%	7 233	100%
Towary	4 285	44%	2 991	41%
Licencje	1 670	17%	1 584	22%
Usługi	3 398	35%	2 299	32%
Outsourcing	301	3%	288	4%
Najem	70	1%	72	1%

Marża brutto według segmentów rynkowych

	01.01 -31.03.2017			01.01 -31.03.2016		
	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności
Retail, w tym:	926	28%	33%	590	29%	32%
Towary	463	50%	37%	390	66%	41%
Licencje	164	18%	39%	66	11%	19%
Usługi	299	32%	26%	135	23%	24%
Hospitality, w tym:	2 080	62%	35%	1 326	66%	28%
Towary	650	31%	26%	449	34%	26%
Licencje	675	32%	54%	298	22%	24%
Usługi	756	36%	34%	579	44%	33%
Inne, w tym:	339	10%	38%	107	5%	16%
Towary	211	62%	41%	13	12%	4%
Outsourcing	97	29%	32%	62	58%	22%
Najem	31	9%	44%	32	30%	44%
Razem, w tym:	3 345	100%	34%	2 023	100%	28%
Towary	1 324	40%	31%	851	42%	28%
Licencje	839	25%	50%	364	18%	23%
Usługi	1 054	32%	31%	714	35%	31%
Outsourcing	97	3%	32%	62	3%	22%
Najem	31	1%	44%	32	2%	44%

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Dane dotyczące kosztów działalności operacyjnej przedstawiono w sprawozdaniu „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Dotacje rządowe	186	138
Sprzedaż licencji	0	0
Refaktury	0	0
Wynajem	52	54
Pozostałe	13	0
Razem	251	192

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	17
Opłaty i koszty sądowe	0	2
Pozostałe	21	55
Razem	21	74

UTWORZENIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Należności	0	0
Zapasy	0	0
RAZEM	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek	6	3
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	43
RAZEM	6	46

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Koszty z tytułu odsetek	22	15
Pozostałe	69	0
RAZEM	91	15

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych**

01.01.– 31.03.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	2	0	0	2
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zysk strata	0	0	0	0	2	0	0	2

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

01.01– 31.03.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	6	0	0	6
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zysk strata	0	0	0	0	6	0	0	6

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01– 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	33	0	0	33
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zysk strata	0	0	0	0	33	0	0	33

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy	220	48
Dotyczący roku obrotowego	220	48
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	220	48

W okresie I kwartału 2017 oraz 2016 roku nie wystąpiły zmiany dotyczące podatku odroczonego.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym oraz stałych zaliczek na podatek dochodowy dokonywanych przez Spółki z Grupy.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	132	0	0	132
Pozostałe rezerwy	132	0	0	132
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 168	0	0	1 168
Niezapłacone faktury	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	158	0	0	158
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	216	0	0	216
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	447	0	0	447
Odpisy aktualizujące należności	126	0	0	126
Pozostałe	-147	0	0	-147
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 537	0	0	4 537
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	862	0	0	862

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	174	0	0	174
Pozostałe rezerwy	347	0	0	347
Zobowiązania z tytułu leasingu	505	0	0	505
Niezapłacone faktury	105	0	0	105
Ujemne różnice kursowe	100	0		100
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	53	0	0	53
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	179	0	0	179
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	547	0	0	547
Odpisy aktualizujące należności	453	0	0	453
Pozostałe	200	0	0	148
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 968	0	0	4 916
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	944	0	0	934

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	174	0	42	132
Pozostałe rezerwy	347	0	216	132
Zobowiązania z tytułu leasingu	505	663	0	1 168
Niezapłacone faktury	105	0	105	0
Ujemne różnice kursowe	100	58	0	158
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	53	0	53	0
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	179	37	0	216
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	547	0	100	447
Odpisy aktualizujące należności	453	0	326	126
Pozostałe	200	0	347	-147
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 968	758	1 189	4 537
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	944	144	226	862

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2017
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0	0	0
Wycena środków trwałych w leasingu	1 600	0	0	1 600
Dodatnie różnice kursowe	311	0	0	311
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	242	0	0	242
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 153	0	0	2 153
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	409	0	0	409

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0	0	0
Wycena środków trwałych w leasingu	726	0	0	726
Dodatnie różnice kursowe	100	0	0	100
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	237	0	0	237
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 063	0	0	1 063
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	202	0	0	202

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0	0	0
Wycena środków trwałych w leasingu	726	874	0	1 600
Dodatnie różnice kursowe	100	211	0	311
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	237	5	0	242
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 063	1 089	0	2 153
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	202	207	0	409

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	862	934	862
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	409	202	409
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	453	732	453

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana:

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 165	1 014
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	1 165	1 014
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
- instrument rozwadniający zysk	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 165	1 014

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
- instrumenty rozwadniający zysk	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-
31.12.2016	-	-	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 10. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

W okresach objętych sprawozdaniem skonsolidowanym nie wystąpiły transakcje kwalifikowane, które należałyby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, dlatego też wartość pozycji zysk netto oraz całkowity dochód są równe.

Nota 11. WARTOŚĆ GODZIWA

Wyceny wartości godziwej gruntów i budynków Grupy na dzień 31 marca 2017 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą, który jest członkiem Polskiej Izby Rzeczoznawstwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości.

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Wartość godziwa określona w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwowalne Poziom 2	istotne dane nieobserwowalne Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Nieruchomości inwestycyjne					
- powierzchnie biurowe	19.08.2016	223,0			223,0
- powierzchnie handlowe	31.03.2017	0,0			0,0
Instrumenty pochodne					
- kontrakt walutowy forward – EUR	31.03.2017	0,0		0,0	
- kontrakt walutowy forward – USD	31.03.2017	0,0		0,0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
- akcje notowane na giełdzie					
• sektor telekomunikacyjny	31.03.2017	0,0	0,0		
• sektor energetyczny	31.03.2017	0,0	0,0		
- akcje nienotowane na giełdzie	31.03.2017	0,0	0,00		0,0
- notowane instrumenty dłużne					
• obligacje Skarbu Państwa	31.03.2017	0,0	0,0		
• obligacje korporacyjne – sektor nowych technologii	31.03.2017	0,0	0,0		
• obligacje korporacyjne – sektor transportu	31.03.2017	0,0	0,0		
Przeszacowane rzeczowe aktywa trwałe					
- nieruchomość biurowa	19.08.2016	277,0			277,0
Działalność zaniechana	31.03.2017	0,0			0,0
Aktywa, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Pożyczki udzielone i należności własne					
- pożyczki udzielone jednostkom zależnym	31.03.2017	0,0			0,0
- pożyczki udzielone Zarządowi/Radzie	31.03.2017	8,0			8,0
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne					
- kontrakt walutowy forward – USD	31.03.2017	9,0		9,0	
- kontrakt swap na stopę procentową	31.03.2017	0,0		0,0	
Warunkowa zapłata (MSSF 3.58)	31.03.2017	0,0			0,0
Zobowiązania, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
- kredyt o oprocentowaniu zmiennym w EUR	31.03.2017	0,0		0,0	
- kredyt o oprocentowaniu zmiennym w PLN	31.03.2017	0,0		0,0	
- kredyt o oprocentowaniu stałym w GBP	31.03.2017	0,0		0,0	

W okresie zakończonym 31.03.2017 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE****Struktura własnościowa**

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Własne	3 953	4 094	4 082
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 534	632	643
Razem	5 487	4 726	4 725

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	3 308	3 108	3 327
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0	0
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	3 308	3 108	3 327

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	520	3 447	1 381	3 741	306	3	9 398
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	47	0	10	57
- nabycia środków trwałych				1		10	11
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych				46			46
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017 roku	520	3 447	1 381	3 788	306	13	9 455
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	640	1 194	1 718	236	0	3 788
Zwiększenia, z tytułu:	0	19	18	138	5	0	180
- amortyzacji		19	18	138	5		180
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.03.2017 roku	0	659	1 212	1 856	241	0	3 968
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2017 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku	520	2 788	169	1 932	65	13	5 487

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	520	3 170	1 291	2 868	300	0	8 149
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	179	5	0	184
- nabycia środków trwałych				179	5		184
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	155	0	0	155
- zbycia				155			155
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016 roku	520	3 170	1 291	2 892	305	0	8 178
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	563	1 128	1 507	226	0	3 424
Zwiększenia, z tytułu:	0	19	15	108	5	0	147
- amortyzacji		19	15	108	5		147
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	119	0	0	119
- likwidacji							0
- sprzedaży				119			119
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.03.2016 roku	0	582	1 143	1 496	231	0	3 452
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2016 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017 roku	520	2 588	148	1 396	74	0	4 726

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	520	3 170	1 291	2 868	302	0	8 151
Zwiększenia, z tytułu:	0	277	90	1 262	15	3	1 647
- nabycia środków trwałych			90	1 262	15	3	1 370
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania		277					277
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	389	11	0	400
- zbycia				389	11		400
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	520	3 447	1 381	3 741	306	3	9 398
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	562	1 128	1 508	228	0	3 426
Zwiększenia, z tytułu:	0	78	66	426	19	0	589
- amortyzacji		78	66	426	19		589
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	216	11	0	227
- likwidacji							0
- sprzedaży				216	11		227
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	0	640	1 194	1 718	236	0	3 788
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	520	2 807	187	2 023	70	3	5 610

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 31 marca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą.

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.03.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
3	10	0	0	0	0	0	13

Stan na 01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.03.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0	0	0	0	0	0	0	0

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczyście (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016
93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178	-	231/12, 231/58, 231/32	4 975	520	4 975	520
OGÓLEM			4 975	520	4 975	520

Grunty oraz ich zabudowa stanowią zabezpieczenie na rzecz mBank S.A. z tytułu pozyskanych kredytów:

- kredytu inwestycyjnego na nabycie nieruchomości i adaptację pomieszczeń – specyfikacja w notach,
- kredytu walutowego w CHF – specyfikacja w notach,
- kredytu inwestycyjnego na zakup udziałów w PPW GiP Sp. z o.o.
- kredytów obrotowych – na prowadzenie działalności obrotowej – specyfikacja w notach.

W prezentowanym okresie nie wystąpiła kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego oraz nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Leasingowane środki trwałe**

Środki trwałe	31.03.2017			31.03.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	1 745	229	1 516	661	52	609
Pozostałe środki trwałe	25	7	18	25	2	23
Razem	1 770	236	1 534	686	54	632

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 marca 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 534 tysięcy PLN (na dzień 31 marca 2016 roku: 632 tysiące PLN).

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE
Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	14 979	0	0	0	7 745	0	22 724
Zwiększenia, z tytułu:	583	0	0	0	1 010	0	1 593
- nabycia					162		162
- przeszacowania							0
- inne	583				848		1 431
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji					0		0
- przeszacowania							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017	15 562	0	0	0	8 755	0	24 317
Umorzenie na dzień 01.01.2017	10 471	0	0	0	3 844	0	14 315
Zwiększenia, z tytułu:	270	0	0	0	335	0	605
- amortyzacji	270				335		605
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	489	0	0	0	0	0	489
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	489						489
Umorzenie na dzień 31.03.2017	10 252	0	0	0	4 179	0	14 431
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2017	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017	5 310	0	0	0	4 576	0	9 886

¹Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	11 138	0	0	0	7 713	0	18 851
Zwiększenia, z tytułu:	500	0	0	0	9	0	509
- nabycia					9	0	9
- przeszacowania							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- inne	500						500
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016	11 638	0	0	0	7 722	0	19 360
Umorzenie na dzień 01.01.2016	9 403				2 521		11 924
Zwiększenia, z tytułu:	277	0	0	0	328	0	605
- amortyzacji	277				327		604
- przeszacowania							0
- inne					1		1
Zmniejszenia, z tytułu:	487	0	0	0	0	0	487
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	487						487
Umorzenie na dzień 31.03.2016	9 193	0	0	0	2 849	0	12 042
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2016	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016	2 445	0	0	0	4 873	0	7 318

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	11 138	0	0	0	7 713	0	18 851
Zwiększenia, z tytułu:	3 841	0	0	0	33	0	3 874
- nabycia	2 277				33		2 310
- przeszacowania							0
- inne	1 564						1 564
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	1	0	1
- zbycia							0
- likwidacji					1		1
- przeszacowania							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	14 979	0	0	0	7 745	0	22 724
Umorzenie na dzień 01.01.2016	9 403	0	0	0	2 521	0	11 924
Zwiększenia, z tytułu:	1 068	0	0	0	1 323	0	2 391
- amortyzacji	1 068				1 323		2 391
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	10 471	0	0	0	3 844	0	14 315
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	4 508	0	0	0	3 901	0	8 409

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

W prezentowanym okresie nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Własne	9 886	7 318	8 409
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	9 886	7 318	8 409

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Softech Sp. z o.o.	4 427	4 902	4 427
LSI Software s.r.o.	8	0	8
PPW GiP Sp. z o.o.	3 789	0	0
Wartość firmy (netto)	8 224	4 902	4 435

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	4 435	3 427
Zwiększenia, z tytułu:	3 789	1 475
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	3 789	0
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	1 475
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Inne zmiany wartości bilansowej	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	8 224	4 902
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy (netto)	8 224	4 902

Zwiększenie stanu wartości bilansowej wartości firmy wynika z nabycia udziałów PPW GiP Sp. z o.o.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 479	2 256	2 256
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0	0	0
- inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 479	2 256	2 256

Wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Grupy na dzień 31 marca 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Wybrany rzeczoznawca jest członkiem Polskiej Izby Rzecznictwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW
WŁASNOŚCI**

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014 – 2016 oraz pierwszy kwartał 2017 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki.

**Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH
KONSOLIDACJĄ**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	2 307	2 307	2 307
Razem	2 307	2 307	2 307

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2017 r.

Nazwa Spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powody nie objęcia konsolidacją
BluePocket S.A. – Rzeszów	2 307	2 307	0	50%	50%	Utrata kontroli
RAZEM	2 307	2 307	0			

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Brak danych	220	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2016 r.

Nazwa Spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powody nie objęcia konsolidacją
BluePocket S.A. – Rzeszów	2 307	2 307	0	50%	50%	Utrata kontroli
RAZEM	2 307	2 307	0			

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Brak danych	220	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa Spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powody nie objęcia konsolidacją
BluePocket S.A. – Rzeszów	2 307	2 307	0	50%	50%	Utrata kontroli
RAZEM	2 307	2 307	0			

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Brak danych	220	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W prezentowanych okresach pozycja nie występowała.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W opisywanym okresie spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

W prezentowanych okresach pozycja nie występowała.

Nota 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	248	0	246
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	248	0	246
RAZEM	248	0	246

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	1	243	1
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	243	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	4
Inne	0	0	0
RAZEM	1	243	5

Udzielone pożyczki

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	249	243	247
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	248	243	246
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	249	243	247
- długoterminowe	0	242	246
- krótkoterminowe	249	1	1

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.03.2017 r.	390	249				
Grzegorz Siewiera	240	248	3,00%	3,00%	28-02-2018	Weksel
Chochołowskie Termy Spółka z o.o.	150	1	3,00%	3,00%	29-02-2016	
Wg stanu na 31.03.2016 r.	390	243				
Grzegorz Siewiera	150	1	3,00%	3,00%	29-02-2016	-
Chochołowskie Termy Spółka z o.o.	240	242	3,00%	3,00%	28-02-2018	Weksel
Wg stanu na 31.12.2016 r.	390	247				
Grzegorz Siewiera	240	246	3,00%	3,00%	28-02-2018	Weksel
Chochołowskie Termy Spółka z o.o.	150	1	3,00%	3,00%	29-02-2016	-

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**
Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.03.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	247	0	0
Zwiększenia	0	0	0	1	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	1	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	248	0	0

01.01.– 31.03.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	157	0	0
Zwiększenia	0	0	0	243	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	240	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	3	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	157	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	150	0	0
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	7	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	243	0	0

01.01.– 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	158	0	0
Zwiększenia	0	0	0	246	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	240	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	6	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	157	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	150	0	0
Inne – przekwalifikowanie	0	0	0	7	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	247	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe		
	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Wartość godziwa na początek okresu	4	0	0
Nabycie, założenie, zaciągnięcie	9	0	4
Zbycie, rozwiązanie, spłata	4	0	0
Wartość godziwa na koniec okresu	9	0	4
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	9	0	4

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.03.2017 r.				9
Wycena forward	22-02-2017	07-04-2017	27	3
Wycena forward	29-03-2017	04-05-2017	60	-2
Wycena forward	17-03-2017	01-06-2017	180	7
Wg stanu na dzień 31.12.2016 r.				4
Wycena forward	27-12-2016	24-01-2017	551	-2
Wycena forward	03-11-2016	26-01-2017	253	4
Wycena forward	30-12-2016	23-03-2017	724	2

Na dzień 31 marca 2016 r. kontrakty forward nie występowały.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu	0	0	0
Kwota ujęta w dochodach całkowitych w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych skutecznych transakcji zabezpieczających	0	0	0
Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat	9	4	4
Kwota przeniesiona z dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym	0	0	0
Skumulowany w dochodach całkowitych wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu	9	4	4

Nota 22. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Towary	3 248	2 332	2 660
Zapasy brutto	3 248	2 332	2 660
Odpis aktualizujący stan zapasów	224	325	224
Zapasy netto, w tym:	3 024	2 007	2 436
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2017 roku	0	0	0	224	224
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.03.2017 roku	0	0	0	224	224
Stan na dzień 01.01.2016 roku	0	0	0	325	325
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.03.2016 roku	0	0	0	325	325

Przyczyną utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów jest ich długi okres zalegania i związana z tym utrata wartości. W wartości zapasów nie kapitalizowano również kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Należności handlowe	7 590	5 432	7 483
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	7 590	5 432	7 483
Odpisy aktualizujące	1 717	2 001	1 717
Należności handlowe brutto	9 307	7 433	9 200

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Na 31 marca 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 717 tys. PLN (31 marca 2016: 2 001 tys. PLN) zostały uznane za trudnościągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne			
Zmniejszenia w tym:	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących			
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 717	2 001	2 001
Zwiększenia, w tym:	0	0	130
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	130
Zmniejszenia w tym:	0	0	414
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	414
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 717	2 001	1 717
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 717	2 001	1 717

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 717	2 001	1 717
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 717	2 001	1 717
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Nota 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	639	576	480
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	147	143	125
- inne	492	433	355
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
Pozostałe należności brutto	639	576	480

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.03.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	639	576	480
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	639	576	480
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	639	576	480

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
- ubezpieczenia majątkowe	212	44	103
- prenumerata czasopism	2	1	0
- ZFŚS	23	20	0
- faktury zaliczkowe	700	0	102
- podatek od nieruchomości	37	37	0
- wieczyste użytkowanie gruntów	43	43	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	255	1	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 272	146	205

Nota 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	1 639	127	383
Kasa	264	19	266
Bank	1 375	108	117
Inne środki pieniężne:	2 261	3 933	4 958
Środki pieniężne w drodze	0		0
Lokaty overnight	2 261	3 933	4 958
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0	0
Razem	3 900	4 060	5 341

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2017 roku wynosi 3 900 tys. PLN (31 marca 2016 roku: 4 060 ty. PLN).

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 2 000 tys. PLN (31 marca 2016 roku: 1 584 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Środki pieniężne ZFŚS	0	0	25
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	2 000	1 584	1
Razem	2 000	1 584	26

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**Kapitał zakładowy - struktura**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A na okaziciela i imienne	-	-	600	1	600	gotówka	09-1998
seria B imienne	5 głosów	-	400	1	400	aport	09-1999
seria C imienne	-	-	46	1	46	gotówka	09-1999
seria C imienne	-	-	29	1	29	gotówka	09-1999
seria D imienne	-	-	268	1	268	gotówka	09-1999
seria E imienne	-	-	236	1	236	gotówka	08-2000
seria F imienne	-	-	59	1	59	gotówka	08-2000
seria G imienne	-	-	428	1	428	gotówka	07-2006
seria I imienne	-	-	1 000	1	1 000	gotówka	03-2007
seria J imienne	-	-	195	1	195	gotówka	06-2008

Na dzień 30 maja 2017 roku akcje imienne serii B łącznie w ilości 400 tys. są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że każdej z tych akcji przysługuje 5 (pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co daje łącznie 2.000 tys. głosów będących w posiadaniu Grzegorza Siewiery. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba sztuk akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	1 000 000	30,67%	2 600 000	53,49%
Yavin Limited / Piotr Kraska	443 488	13,60%	443 488	9,12%
Pozostali	1 805 816	55,38%	1 805 816	37,15%
LSI Software S.A. (akcje własne)	11 458	0,35%	11 458	0,24%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kapitał zakładowy na początek okresu	3 261	3 261	3 261
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0
- hiperinflacja			
Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 261	3 261	3 261

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota 29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY**Pozostałe kapitały**

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kapitał zapasowy	13 096	11 212	13 096
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	0	0	0
Akcje własne (-)	0	0	-11
RAZEM	13 096	11 212	13 085

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**
Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2017 r.	13 096	0	0	-11	13 085
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie:	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.03.2017 r.	13 096	0	0	-11	13 085
Stan na dzień 01.01.2016 r.	11 212	0	1 884	-14	13 082
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	16	16
Zmniejszenia w okresie:	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.03.2016 r.	11 212	0	1 884	-14	13 082
Stan na dzień 01.01.2016 r.	11 212	0	1 884	-14	13 082
Zwiększenia w okresie:	1 884	0	0	3	1 887
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 884	0	0	0	1 884
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	3	3
Zmniejszenia w okresie:	0	0	1 884	0	1 884
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	1 884	0	1 884
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2016 r.	13 096	0	0	-11	13 085

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :			
- zysk z lat poprzednich	11 624	7 587	7 112
RAZEM	11 624	7 587	7 112

Nota 32. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Nota 33. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kredyty w rachunku bieżącym	93	474	1 931
Kredyty bankowe	1 914	976	477
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	2 007	1 450	2 408
- długoterminowe	1 342	222	0
- krótkoterminowe	665	1 228	2 408

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	665	1 228	2 408
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 342	222	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 044	222	0
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	298	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	2 007	1 450	2 408

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2017

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	2 269	152	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	553	44	Libor + marża banku	31-07-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	300	26	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	93	Wibor + marża banku	28-09-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	1 692	Wibor + marża banku	31-01-2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RZAEM	6 872	2 007			

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	2 269	614	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	553	175	Libor + marża banku	31-07-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	300	87	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	474	Wibor + marża banku	30-09-2016	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	222	74	Wibor + marża banku	31-03-2017	zastaw rejestrowy na samochodach marki Hyundai
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	113	26	Wibor + marża banku	31-08-2016	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	5 457	1 450			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	2 269	268	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	553	81	Libor + marża banku	31-07-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	300	41	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	2 000	Wibor + marża banku	28-09-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	222	18	Wibor + marża banku	31-03-2017	zastaw rejestrowy na samochodach marki Hyundai
RAZEM	5 344	2 408			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	wartość w walucie	wartość w walucie	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 963	1 963	1 275	1 275	2 327	2 327
CHF	11	44	45	175	20	81
Kredyty i pożyczki razem	x	2 007	x	1 450	x	2 408

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe	1 075	606	511
Inne	0		0
Razem zobowiązania finansowe	1 075	606	511
- długoterminowe	613	357	317
- krótkoterminowe	462	249	194

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	462	249	453
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	613	357	715
- od roku do pięciu lat	613	357	715
- powyżej pięciu lat			0
Zobowiązania leasingowe razem	1 075	606	1 168

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 35. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	6 705	3 644	5 013
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 705	3 644	5 013

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2017	6 705	4 726	474	27	308	57	1 113
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 705	4 726	474	27	308	57	1 113
31.03.2016	3 644	2 170	238	69	38	4	1 125
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 644	2 170	238	69	38	4	1 125
31.12.2016	5 013	2 346	1 176	308	81	0	1 102
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 013	2 346	1 176	308	81	0	1 102

Nota 37. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	1 199	519	43
Inne zobowiązania	1 199	519	43
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	1 199	519	43

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2017	1 199	1 199	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 199	1 199	0	0	0	0	0
31.03.2016	519	519	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	519	519	0	0	0	0	0
31.12.2016	43	43	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	43	43	0	0	0	0	0

Nota 38. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0	0
Środki pieniężne	0	0	25
Zobowiązania z tytułu Funduszu	0	0	0
Saldo po skompensowaniu	0	0	25
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	31	26	30

Nota 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Poręczenie spłaty kredytu	750	750	750
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	2 367	1 277	1 288
Razem zobowiązania warunkowe	3 117	2 027	2 038

Emitent udzielił ponownie poręczenia do wysokości 750 tys. zł odnowionej umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej przez Softech Sp. z o.o. w dniu 25 października 2011 roku z mBank S.A.

Ponadto LSI Software S.A. udzieliła gwarancji dobrego wykonania umowy oraz terminowej zapłaty następującym podmiotom spoza Grupy Kapitałowej:

1. Spółka Celowa Wałbrzyskie Centrum Sportowo - Rekreacyjne "AQUA-ZDRÓJ" Spółka z o.o. w wysokości 114,1 tys. zł z datą ważności 23 listopada 2016 r.
2. SNEF Polska Sp. z o.o. w wysokości 34,4 tys. zł z datą ważności 20 sierpnia 2017 r.
3. Domy Wczasowe WAM Sp. z o.o. – w wysokości 28,8 tys. zł z datą ważności do dnia 31 marca 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

4. Leszek Guzowski – w wysokości 383 tys. zł z datą ważności do dnia 1 lutego 2018 r.

5. Maciej Guzowski – w wysokości 383 tys. zł z datą ważności do dnia 1 lutego 2018 r.

6. Marek Pawlak – w wysokości 383 tys. zł z datą ważności do dnia 1 lutego 2018 r.

Z kolei Softech Sp. z o.o. udzieliła gwarancji terminowej zapłaty na rzecz POSIFLEX TECHNOLOGY INC o wartości 300 tys. USD z datą ważności do dnia 31 grudnia 2017 r.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2017	31.03.2016
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	Softech Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	750	750
Gwarancja należytego wykonania umowy	SNEF Polska Sp. z o.o.	Gwarancja	PLN	34	34
Gwarancja należytego wykonania umowy	POSIFLEX TECHNOLOGY INC	Gwarancja	USD	300	300
Gwarancja należytego wykonania umowy	Spółka Celowa Wałbrzyskie Centrum Sportowo - Rekreacyjne "AQUA-ZDRÓJ" Spółka z o.o.	Gwarancja	PLN	0	114
Gwarancja terminowej zapłaty	Leszek Guzowski	Gwarancja	PLN	383	0
Gwarancja terminowej zapłaty	Maciej Guzowski	Gwarancja	PLN	383	0
Gwarancja terminowej zapłaty	Marek Pawlak	Gwarancja	PLN	383	0
Razem				2 233	1 198

Nota 40. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 marca 2016 przysłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	462	462	357	357	453	453
W okresie od 1 do 5 lat	613	613	249	249	715	715
Powyżej 5 lat						
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 075	1 075	606	606	1 168	1 168
Przyszły koszt odsetkowy		x		x		x
Wartość bieżąca minimalnych opłat	1 075	1 075	606	606	1 168	1 168
- krótkoterminowe	462	462	357	357	453	453
- długoterminowe	613	613	249	249	715	715

Przedmioty leasingu na dzień 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Środków transportu	0	0	1 516	0	1 516
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	18	18
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	0	1 516	18	1 534

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 41. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Dotacje	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	2 421	675	376
Faktury zaliczkowe	1 245	25	208
Pozostałe	1 176	650	168
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 421	675	376
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	376	675	376

Nota 42. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1	1	1
Razem, w tym:	1	1	1
- długoterminowe	1	1	1
- krótkoterminowe	0	0	0

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie własnej wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2017	1	0	0	0
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na 31.03.2017, w tym:	1	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Stan na 31.03.2016	1	0	0	0
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na 31.03.2016, w tym:	1	0	0	0
- długoterminowe	1	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Stan na 01.01.2016	1	0	0	0
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na 31.12.2016, w tym:	1	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 43. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	0	0	0
Rezerwa restrukturyzacyjna	20	20	20
Razem, w tym:	20	20	20
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	20	20	20

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2017	0	20	0	20
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.03.2017, w tym:	0	20	0	20
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	20	0	20
Stan na 01.01.2016	0	267	0	267
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	247	0	247
Rozwiązane	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na 31.03.2016, w tym:	0	20	0	20
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	20	0	20
Stan na dzień 01.01.2016	0	267	0	267
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	0	247	0	247
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2016, w tym:	0	20	0	20
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	20	0	20

Rezerwa restrukturyzacyjna

W roku 2015 Grupa utworzyła rezerwę restrukturyzacyjną w związku z planowanymi zmianami w strukturze Emitenta. Grupa nadal posiada na 31 marca 2017 roku rezerwę na przewidywane koszty restrukturyzacji wewnętrznej w kwocie 20 tys. (31 marca 2016: 20 tys.).

Nota 44. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty badaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi za wyjątkiem lokowania nadwyżek środków pieniężnych w obligacje, z krótkim terminem wykupu i wyższym oprocentowaniem niż standardowe lokaty bankowe.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka –

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.03.2017	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	CHF	USD	
Pożyczki i należności	0	2	240
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11	0	2 989
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	267	0

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych oraz zawartych umów leasingowych. Spółka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym oraz udzielaniu pożyczek o oprocentowaniu zmiennym innym podmiotom dla zbilansowania ryzyka.

W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu i kredytów nie przekraczają 60 tys. zł rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 6 tys. zł.

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.03.2017 + 10%/- 10%		31.03.2016 + 10%/- 10%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	-1	0	-1	0
- należności z tyt. dostaw i usług	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym	0	0	0	0
- otrzymane kredyty i pożyczki	-8	0	-6	0
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 8% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy ponad 80% kosztów nabycia towarów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka zabezpieczyła 85% transakcji zakupu w walutach obcych (na dzień 31 marca 2016 roku -0%), z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające końca drugiego kwartału 2017 roku. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward i zmiany kursu franka szwajcarskiego na racjonalnie możliwe wahania kursów przy założeniu niezmienności innych czynników.

Rok zakończony 31.12.2016	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	CHF + 10%		USD - 10%	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-4	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	-107	0

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Ryzyko cen towarów**

Ze względu na znaczny udział zakupu towarów handlowych poza granicami Polski Grupa Kapitałowa jest narażona na zmiany cen towarów, które mogą jednak wynikać przede wszystkim z opisanego już powyżej ryzyka walutowego. Celem zarządzania ryzykiem cen towarów jest również ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian cen towarów do akceptowalnego poziomu poprzez kształtowanie struktury bilansowych pozycji towarowych.

Zarządzanie ryzykiem cen towarów odbywa się poprzez nakładanie limitów na instrumenty generujące ryzyko cen towarów, monitorowanie ich wykorzystania oraz raportowanie poziomu ryzyka.

Ryzyko kredytowe

Grupa dąży do zawierania transakcji wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest ograniczone.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocy 44.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2017 r.						
Należności z tytułu dostaw i usług	7 590	3 804	2 201	411	290	884
odpisy aktualizujące	1 717	0	0	0	0	1 717
Pozostałe należności	639	639	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	248	247	0	0	0	1
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 900	3 900	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	1 059	1 059	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
31.03.2016 r.						
Należności z tytułu dostaw i usług	5 432	3 019	1 966	288	262	397
odpisy aktualizujące	2 001	0	0	0	0	2 001
Pozostałe należności	576	576	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	243	243	1	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 060	4 060	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
31.12.2016 r.						
Należności z tytułu dostaw i usług	7 483	3 615	0	2 612	237	229
odpisy aktualizujące	1 717	0	0	0	0	0
Pozostałe należności	480	480	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	247	246	0	0	0	1
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 341	5 341	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	1 528	1 528	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko związane z płynnością

Spółki Grupy Kapitałowej monitorują ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 marca 2017 roku, na dzień 31 marca 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. W poniższej tabeli przedstawiona została również wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

	Na żądanie	> 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 marca 2017 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	201	465	1 342	0
Umowy leasingu	0	154	308	613	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	8 544	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
31 marca 2016 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	409	819	222	0
Umowy leasingu	0	83	166	357	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	4 702	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0
31 grudnia 2016 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	136	272	0	0
Umowy leasingu	0	151	302	715	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	5 639	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0

Nota 45. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	0	0	0	0	0	0	0	
- Obligacje pożyczkowe	0	0	0	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	248	0	246	248	0	246	12	
- udzielone pożyczki	248	0	246	248	0	246	12	Pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 229	6 008	7 483	8 229	6 008	7 483	823	Należności
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	0	0	0	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:	0	0	0	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	1	243	5	1	243	5	1	
- udzielone pożyczki	1	243	5	1	243	5	1	Pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	3 900	4 060	5 341	3 900	4 060	5 341	0	
- środki pieniężne	3 900	4 060	5 341	3 900	4 060	5 341	0	Środki pieniężne

* nie uwzględniając żadnego posiadanego zabezpieczenia ani innych elementów powodujących poprawę Warunków kredytowania (np. porozumień dotyczących rozliczania w kwocie netto niekwalifikujących się do kompensaty zgodnie z MSR 32),

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w	2 007	1 450	2 408	2 007	1 450	2 408	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	1 342	222	0	1 342	222	0	Kredyty
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	
- kredyt w rachunku bieżącym	93	474	2 000	93	474	2 000	Kredyty
- pozostałe – krótkoterminowe	572	754	408	572	754	408	Kredyty
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w	1 075	606	715	1 075	606	715	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 075	606	715	1 075	606	715	Leasingi
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 544	4 702	5 639	8 544	4 702	5 639	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	0	0	

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają pozycji zobowiązań, które byłyby wykazywane w wartości godziwej dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu.

W okresie zakończonym 31.03.2017 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej a ich szczegółowy opis zawiera nota nr 11.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń za wyjątkiem kontraktów walutowych forward na kupno USD. Szczegółowe parametry kontraktów zawartych na dzień 31 marca 2017 roku zawiera nota 21.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych**

Na dzień 31 marca 2017 roku, Spółka posiadała następujące kontrakty zabezpieczające.

Wyszczególnienie	Termin wymagalności	Kurs
Sprzedaż		
Zakup		
Kontrakt walutowy forward USD	07-04-2017	4,0936
Kontrakt walutowy forward USD	04-05-2017	3,9378
Kontrakt walutowy forward USD	01-06-2017	4,0120

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa nie posiadała kontraktów zabezpieczających, a na dzień 31 grudnia 2016 roku obowiązywały następujące kontrakty zabezpieczające.

Wyszczególnienie	Termin wymagalności	Kurs
Sprzedaż		
Zakup		
Kontrakt walutowy forward USD	24-01-2017	4,2140
Kontrakt walutowy forward USD	26-01-2017	3,9205
Kontrakt walutowy forward USD	23-03-2017	4,2113

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	31 marca 2017		31 marca 2016		31 grudnia 2016	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Aktywa	Aktywa	Aktywa
Kontrakty walutowe typu forward	1 059	1 068	0	0	1 532	1 528
Wartość godziwa		9		0		4

Nota 46. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 007	1 450	2 408
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 904	4 163	5 056
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 900	4 060	5 341
Zadłużenie netto	6 011	1 553	2 123
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	29 135	24 944	27 970
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	29 135	24 944	27 970
Kapitał i zadłużenie netto	35 146	26 497	30 093
Wskaźnik dźwigni	17%	6%	7%

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 47. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 48. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Jednostka dominująca												
LSI Software S.A.	605	380	5 254	1 007	391	671	302	262	1 184	32		
Jednostki zależne:												
Softech Sp. z o.o.	517	791	597	377					374	667	300	260
LSI Software s.r.o.			5						15			
PPW GiP Sp. z o.o.												
Jednostka stowarzyszona:												
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:												
Zarząd Spółek Grupy												
Bartłomiej Grduszak	39	101	1	1	16	16				2		
Michał Czwojdziański	48	115			19	16			1	1	1	1
Henryk Nester			1	1					1	1	1	1
Grzegorz Strąk			1	1								
Maciej Guzowski	1 550				383							
Leszek Guzowski	1 550				383							
Marek Pawlak	1 550				383							
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej												

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 marca 2017 roku SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera jest właścicielem 30,67% akcji zwykłych LSI Software S.A. (31 marca 2016: 30,67%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 marca 2017 roku w Grupie nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Emitent zawiera transakcje kupna / sprzedaży z wszystkimi podmiotami powiązаныmi. Transakcje odbywają się na warunkach rynkowych stosowanych dla transakcji z innymi podmiotami.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W pierwszym kwartale 2017 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

W dniu 26 lutego 2016 roku LSI Software S.A. udzieliła Panu Grzegorzowi Siewierze – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej – pożyczki w wysokości 240 tys. zł. Zwrot pożyczki nastąpi w terminie do dnia 28 lutego 2018 r. Pożyczka ta stanowi długoterminowe aktywo finansowe.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie zakończonym 31 marca 2017 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy w łącznej wysokości 4 737 tys. zł (w pierwszym kwartale 2016 roku wartość tych transakcji wyniosła 216 tys. zł), które dotyczyły świadczenia usług menedżerskich oraz zbycia udziałów PPW GIP Sp. z o.o..

Nota 49. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy****Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy****Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	164	49
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	164	49

	Funkcja	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Bartłomiej Grduszek	Prezes Zarządu	0	0
Michał Czwojdziański	Członek Zarządu	0	0
Henryk Nester	Członek Zarządu	36	36
Grzegorz Strąg	Członek Zarządu	42	0
Michał Czwojdziański	Prezes Zarządu	7	6
Bartłomiej Grduszek	Wiceprezes Zarządu	0	0
Maciej Guzowski	Prezes Zarządu	17	0
Leszek Guzowski	Członek Zarządu	24	0
Marek Pawlak	Członek Zarządu	24	0
RAZEM		150	42
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Piotr Kardach	Członek	0	1
Andrzej Kurkowski	Członek	0	1
Grzegorz Kwiatkowski	Członek	0	1
Krzysztof Wolski	Wiceprzewodniczący	0	1
Grzegorz Siewiera	Przewodniczący	0	3
RAZEM		0	7

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 50. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Zarząd	7	3
Administracja	12	10
Dział sprzedaży	55	35
Pion produkcji	46	33
Pozostali	58	53
RAZEM	178	134

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Liczba pracowników przyjętych	9	9
Liczba pracowników zwolnionych	7	10
RAZEM	2	-1

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółki z Grupy Kapitałowej zawierają umowy leasingu operacyjnego z mLeasing Sp. z o.o. na finansowanie zakupu środków transportu. Umowy zawierane są z reguły na okres 35 miesięcy i uwzględniają opłatę wstępną na poziomie 20% wartości przedmiotu leasingu oraz wartość resztową wykupu 1%. Umowy oprocentowane są w oparciu o stopę bazową WIBOR1M.

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie aktywowała odsetek związanych z zadłużeniem zewnętrznym.

Nota 53. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

Nie toczy się jakiegokolwiek postępowanie, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nota 55. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 56. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2017 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa, w wyniku kontynuowanego rozwoju prowadzonej działalności, doprowadziła do ponownego ponad 34% wzrostu przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły poziom 9 724 tys. zł w stosunku do 7 233 tys. zł za I kwartał 2016

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

roku. Realizacja przyjętej strategii przyniosła również efekty w postaci wielkości **zysku netto** na poziomie ponad **1 165 tys. zł**, tj. o blisko **15% wyższym** niż w analogicznym okresie 2016 roku.

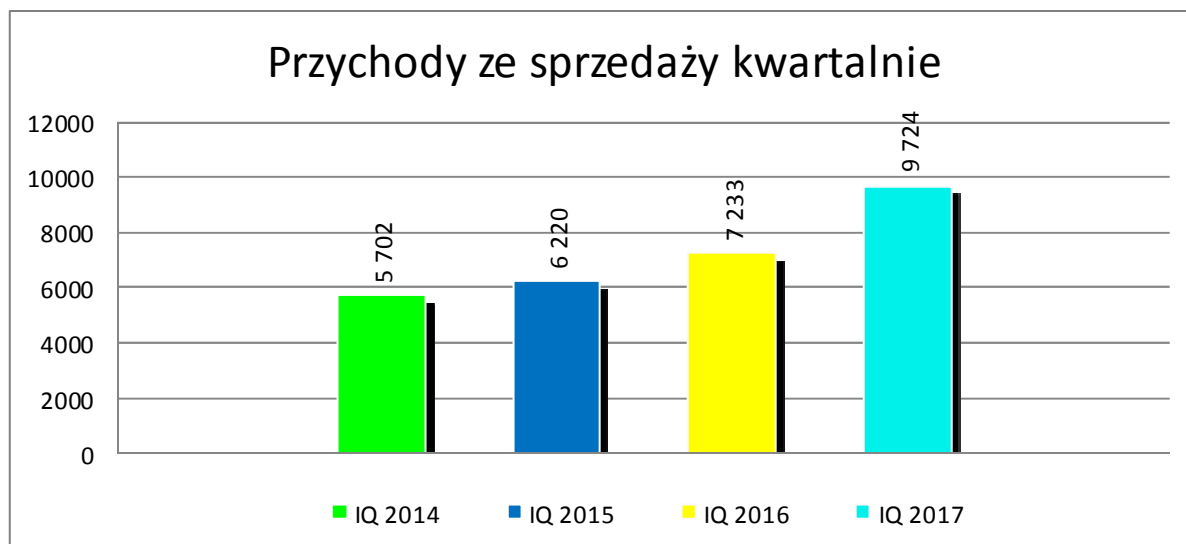
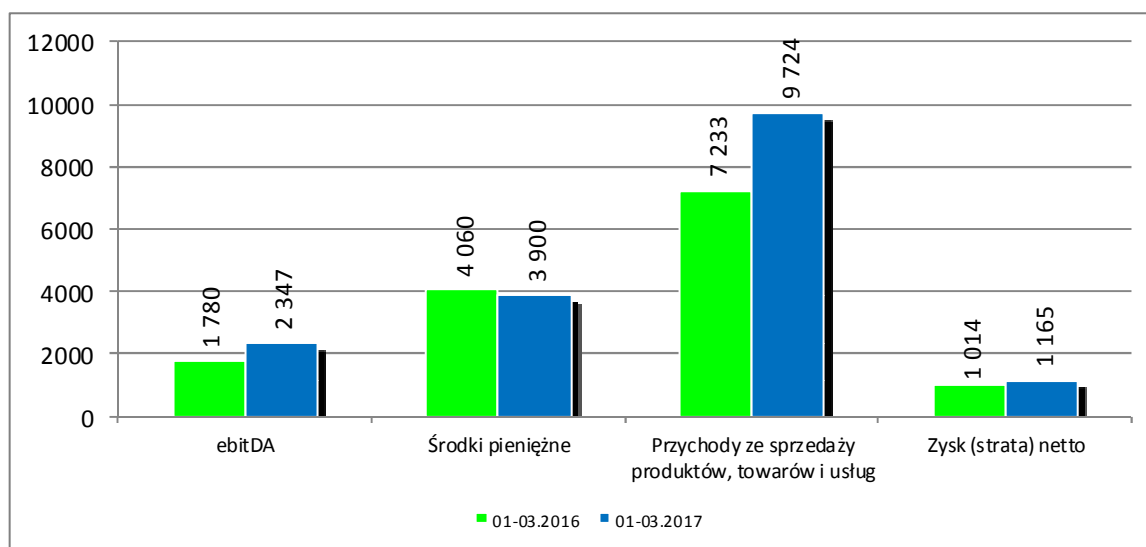
Na uwagę zasługuje również ponad **32% wzrost EBITDA** z poziomu 1 780 tys. zł po I kwartale 2016 roku do **2 347 tys. zł** za ten sam okres 2017 roku. Z kolei **zysk na działalności operacyjnej** w stosunku do 2016 roku **wzrósł** o ponad **43%** z 1 031 tys. zł do **1 470 tys. zł**.

Powyższe dane finansowe, jak i silne fundamenty pozafinansowe działalności Grupy będącej liderem rynkowym w swojej branży, tworzą stabilne podstawy do dalszego rozwoju zarówno LSI Software S.A. jak i jej spółek zależnych.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- widoczny wzrost **zysku brutto na sprzedaży** jest związany z poprawą poziomów marży realizowanej na sprzedaży produktów i usług,
- spadek stanu **środków pieniężnych** wynika z dokonanej w dniu 1 lutego 2017 roku transakcji zakupu udziałów PPW GiP Sp. z o.o.,
- wartość **kapitału pracującego** również uległa obniżeniu z kwoty 5 590 tys. zł do **4 314 tys. zł** co stanowi spadek o **23%** w stosunku do 2016 roku i wynika głównie z zaciągniętego kredytu bankowego na współfinansowanie zakupu udziałów w PPW GiP Sp. z o.o.

Wybrane dane	3 miesiące do 31.03.2017	3 miesiące do 31.03.2016	Zmiana
Przychody	9 724	7 233	134%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	3 345	2 023	165%
EBIT	1 470	1 031	143%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	2 347	1 780	132%
Zysk/strata netto	1 165	1 014	115%
Środki pieniężne	3 900	4 060	96%



GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wskaźniki rentowności	3 miesiące do 31.03.2017	3 miesiące do 31.03.2016	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	34,4%	28,0%	6,4 p.p
Marża zysku EBITDA	24,1%	24,6%	-0,5 p.p
Marża zysku operacyjnego	15,1%	14,3%	0,8 p.p
Marża zysku netto	12,0%	14,0%	-2,0 p.p

Marża zysku brutto na sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

Wskaźniki płynności	31.03.2017	31.03.2016	Zmiana
Kapitał pracujący	4 314	5 590	77%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	1,8	-0,4 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,5	-0,5 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,3	0,6	-0,3 p.

Kapitał pracujący = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - Zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności bieżącej = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / Zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej = (Aktywa obrotowe - Zapasy - Rozliczenia międzyokresowe) / Zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności = Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki zadłużenia	31.03.2017	31.03.2016	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	33,2%	26,4%	6,8 p.p
Dług / Kapitał własny	10,6%	8,2%	2,3 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	9,6%	7,6%	2,0 p.p

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe) / Aktywa

Dług/Kapitał własny = (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + zobowiązania z tytułu leasingu finansowego)/Kapitały własne

Dług / (Dług + Kapitał własny) = (Oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego)/(Oprocentowane kredyty bankowe, Dłużne papiery wartościowe + Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego + Kapitały własne)

Nota 57. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W I KWARTALE 2017 ROKU WYNIKI FINANSOWE

W ocenie Zarządu w I kwartale 2017 roku nie wystąpiły nietypowe zjawiska mające wpływ na wyniki działalności Grupy Kapitałowej.

Nota 58. 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

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej nie odnotowano innych zdarzeń gospodarczych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej za I kwartał 2017 roku.

Nota 59. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Nota 60. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Realizowana strategia rozwoju Grupy Kapitałowej zmierzająca do umacniania pozycji stabilnego i uznanego producenta oprogramowania zakłada dynamiczny rozwój przedsiębiorstwa na kilku płaszczyznach jego działania. Emitent oczekuje, że rok 2017 będzie okresem znacznego przyspieszenia dynamiki wzrostu Grupy zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych. Podstawę szybszego wzrostu na rynku krajowym LSI Software S.A. upatruje głównie w zawartej w dniu 1 lutego 2017 roku umowie nabycia 100% udziałów Przedsiębiorstwa Projektowo – Wdrożeniowego „GiP” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. „GiP” Sp. z o.o. jest jedną z najdłuższych działających, polskich firm informatycznych, założoną w 1989 roku. Obecnie spółka ta posiada znaczne udziały w rynku hotelarskim (szacowane na ok. 11%) i rynku gastronomicznym. Nabycie 100% udziałów, spółki konkurującej dotychczas na rynku z rozwiązaniami LSI Software S.A., pozwoli na konsolidację wielu obszarów działania oraz poszerzenie dotychczasowego portfolio produktów Grupy Kapitałowej o kolejne innowacyjne rozwiązania, które cechują się dużym potencjałem wzrostów zwłaszcza w systemach inteligentnego budynku - BMS.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozyskanie nowych produktów z „GiP” Sp. z o.o. pozwoli również na ograniczenie planowanych nakładów na rozwój oprogramowania LSI Software S.A. w kwocie nie mniejszej niż 2,0 mln zł, a wysokość rocznych efektów synergii szacowana jest na minimum 1,0 mln zł. Wartość EBITDA przejmowanej spółki za ostatni zamknięty okres sprawozdawczy wyniosła 0,85 mln zł.

W ocenie Zarządu zawarcie powyższej transakcji daje silne podstawy do zwiększenia dynamiki wzrostów przychodów oraz rentowności Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach, czego potwierdzeniem są osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej po pierwszym kwartale 2017 roku. Oferta produktowa nowej spółki zależnej będzie również dodatkowym bodźcem do zintensyfikowania działań związanych z internacjonalizacją działalności Emitenta poprzez ekspansję na kolejne rynki europejskie.

W chwili obecnej Zarząd kontynuuje działania mające na celu wprowadzenie produktów spółek z Grupy na rynki zagraniczne w oparciu o lokalnych dystrybutorów lub poprzez samodzielne działania handlowe. Efektem tych działań jest zawiązanie w dniu 13 września 2016 roku nowej spółki zależnej o nazwie LSI Software s.r.o. obsługującej rynek czeski i słowacki w zakresie rozwiązań gastronomicznych, a docelowo również hotelowych wraz z retailem.

Jednocześnie w związku rozwojem sieci dystrybucyjnej POSitive® Cinema Grupa pozyskała na początku 2017 roku nowego dystrybutora na kraje Ameryki Południowej, a w chwili obecnej jest w trakcie zawiązywania nowej spółki zależnej, której celem będzie wprowadzenie tego produktu na rynki Ameryki Północnej, a docelowo wprowadzenie również pozostałych rozwiązań Grupy skierowanych dla branży gastronomicznej i hotelowej. W 2016 roku LSI Software S.A. nawiązało również współpracę z partnerem z branży kinowej, wraz z którym pozyskuje klientów z Europy Zachodniej i Wschodniej. Wymiernym efektem powyższych działań jest zawarcie pierwszego kontraktu na dostawę POSitive® Cinema do sieci kin działających w Argentynie.

Ponadto Softech Sp. z o.o. z początkiem 2016 roku rozpoczęła stałe dostawy towarów dla klientów z innych państw Europy Środkowo-Wschodniej, co ma bezpośredni wpływ na zwiększenie dotychczasowej dynamiki wzrostów sprzedaży tejże Spółki.

Ponadto Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu zwiększenie udziałów rynkowych Grupy w poszczególnych branżach poprzez bezpośrednie akwizycje lub inwestycje w nowe produkty. W związku z tym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2015 roku podjęło uchwałę dotyczącą zmiany statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału w ramach realizacji procedury podwyższenia kapitału docelowego. Biorąc jednak pod uwagę znaczne zasoby środków pieniężnych oraz niski poziom zadłużenia Grupy Zarząd zakłada finansowanie transakcji środkami własnymi oraz kredytem bankowym w celu uniknięcia rozwodnienia kapitału podstawowego obecnych akcjonariuszy, tak jak miało to już miejsce w przypadku nabycia udziałów PPW GiP Sp. z o.o.

Perspektywy rozwoju Grupy są również wzmocnione w efekcie pozyskania przez nią środków z Funduszy Europejskich na lata 2014 - 2020, o które spółki z Grupy Kapitałowej aplikują. LSI Software S.A. podpisało między innymi umowę o dofinansowanie działań związanych z internacjonalizacją przedsiębiorstwa w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego. Działania te mają doprowadzić do ekspansji oferty Grupy na rynki zagraniczne.

Ponadto środki unijne, w ocenie Zarządu, powinny również zwiększyć sprzedaż Spółki w związku ze wzrostem nakładów inwestycyjnych podmiotów z branż obsługiwanych przez Grupę.

Nota 61. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 marca 2016 nie objęła skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym BluePocket S.A. w związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu tej Spółki oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki. Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za okres 2015 i 2016 roku oraz pierwszy kwartał 2017 roku.

Nota 62. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2016
Środki pieniężne w bilansie	3 900	4 060
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-82	7
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	3 982	4 060

Nota 63. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Michał Czwojdzński (Członek Zarządu)	19 000	19 000
Grzegorz Siewiera (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000 000	1 000 000
Krzysztof Wolski (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000	1 000

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

**Nota 64. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ
PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW**

Nie publikowano prognoz wyników dotyczących prezentowanego okresu.

Łódź, dnia 30 maja 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
LSI SOFTWARE S.A. ZA I KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 ROKU

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKOWEGO

Prezentowane jednostkowe skrócone sprawozdanie LSI Software S.A. za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, z późniejszymi zmianami.

W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani też nie odbiegają one w znaczący sposób od zasad wyceny wskazanych dla Grupy Kapitałowej, nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Najistotniejsze różnice obejmują:

- ewidencję amortyzacji dla potrzeb podatkowych, która nie uwzględnia wartości rezydualnej aktywów trwałych oraz jest dokonywana w okresie regulowanym odrębnymi przepisami,
- prezentację kapitałów zapasowych z uwzględnieniem skumulowanych zysków i agio,
- prezentację RMK z tytułu prowadzonych prac rozwojowych,
- prezentację akcji własnych i kapitałów własnych,
- zawężenie struktury sprawozdań w relacji do wzorca MSSF.

Zarząd nie stwierdził wystąpienia innych zdarzeń, czy operacji które nie zostały już ujawnione w części dotyczącej skróconego sprawozdania skonsolidowanego, które wymagałyby odrębnego ujawnienia i mogłyby mieć istotny wpływ na ocenę aktywów, zobowiązań i kapitałów, wyniku finansowego lub przepływów środków pieniężnych Spółki LSI Software S.A.

LSI Software S.A. – Skrócony jednostkowy bilans

podstawa prawna
PSR

Nazwa	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe	22 248	16 265	17 936
Rzeczowe aktywa trwałe	4 714	4 325	4 846
Wartości niematerialne i prawne	4 355	3 962	4 566
Inwestycje długoterminowe – nieruchomości	2 479	2 256	2 479
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych	9 741	5 050	5 088
Inne inwestycje długoterminowe	248	0	246
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	711	672	711
Aktywa obrotowe	10 053	11 072	11 617
Zapasy	927	1 136	893
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	457	734	354
Należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych	4 495	3 325	4 617
Inne inwestycje krótkoterminowe	1	243	1
Krótkoterminowe aktywa finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 435	4 001	4 160
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 738	1 633	1 592
Akcje własne	11	14	11
Aktywa razem	32 312	27 351	29 564

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

LSI Software S.A. - Skrócony jednostkowy bilans

podstawa prawna
PSR

Nazwa	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kapitał własny	22 164	20 141	21 605
Kapitał zakładowy	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy (bez wyników)	12 924	11 040	12 924
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	1 884	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych/Zysk zatrzymany	5 420	3 360	3 360
Zysk netto okresu obrotowego	559	596	2 060
Zobowiązania długoterminowe	2 150	627	882
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	324	147	324
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	1
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek - pożyczki i kredyty bankowe	1 342	222	0
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu leasingu finansowego	483	257	557
Zobowiązania krótkoterminowe	7 998	6 583	7 077
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	3 857	3 254	3 152
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	343	172	342
Zobowiązania krótkoterminowe - pożyczki i kredyty bankowe	572	754	1 908
Fundusze specjalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 192	509	38
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	896	1 316	1 001
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1 138	578	636
Pasywa razem	32 312	27 351	29 564

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

LSI Software S.A. – Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

podstawa
PSR prawna

Nazwa	01-03.2017	01-03.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 204	3 654
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 144	1 272
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 202	2 676
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	805	1 058
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 341	1 192
Koszty sprzedaży	59	65
Koszty ogólnego zarządu	716	679
Zysk (strata) ze sprzedaży	566	448
Pozostałe przychody operacyjne	169	175
- Dotacje	106	106
- Inne przychody operacyjne	63	69
Pozostałe koszty operacyjne	19	34
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	17
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
- Inne koszty operacyjne	19	17
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	716	589
Przychody finansowe	5	23
- Dywidendy i udziały w zyskach od jednostek powiązanych	0	0
- Odsetki	5	3
- Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
- Inne	0	20
Koszty finansowe	21	11
- Odsetki	19	11
Zyski (straty) finansowe - netto	-16	12
Zysk (strata) brutto	700	601
Podatek dochodowy w tym:	-141	-5
Podatek dochodowy bieżący	141	5
Podatek dochodowy odroczony	0	0
Zysk (strata) netto	559	596

LSI SOFTWARE S.A.
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

LSI Software S.A. – Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

 podstawa prawna
PSR

Nazwa	01-03.2017	01-03.2016
I. Zysk (strata) netto	559	596
II. Korekty razem	923	-1 084
Amortyzacja	509	468
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1	6
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19	12
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	17
Zmiana stanu rezerw	-12	0
Zmiana stanu zapasów	-34	-147
Zmiana stanu należności	18	121
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego	708	19
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-286	-1 580
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 482	-488
Wpływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	180
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	23
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	0
Z aktywów finansowych w jednostkach pozostałych – inne wpływy z aktywów finansowych	0	157
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	4 100	980
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	597	738
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	3 503	242
Na aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 100	-800
Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 750	529
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	1 750	529
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki środków pieniężnych z działalności finansowej	1 854	522
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	1 742	198
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	93	70
Odsetki	19	12
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-104	-280
Przepływy pieniężne netto razem	-2 722	-1 568
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 725	-1 561
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3	7
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 159	5 569
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 437	4 001

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

LSI Software S.A. – Skrócone jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym

podstawa prawna
PSR

Nazwa	01-03.2017	01-12.2016	01-03.2016
Razem kapitały własne stan na początek okresu	21 605	19 545	19 545
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego stan na początek okresu	21 605	19 545	19 545
Kapitał podstawowy stan na początek okresu	3 261	3 261	3 261
inne zwiększenia	0	0	0
inne zmniejszenia	0	0	0
Kapitał podstawowy stan na koniec okresu	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy stan na początek okresu	12 924	11 040	11 040
inne zwiększenia	0	1 884	0
inne zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zapasowy stan na koniec okresu	12 924	12 924	11 040
Kapitał rezerwowy celowy stan na początek okresu	0	1 884	1 884
inne zwiększenia	0	0	0
inne zmniejszenia	0	1 884	1 884
Kapitał rezerwowy celowy stan na koniec okresu	0	0	0
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych/Zysk zatrzymany stan na początek okresu	5 420	3 360	3 360
przeniesienie wyniku okresu "+"	0	0	0
inne zwiększenia	0	0	0
przeniesienie wyniku okresu "-"	0	0	0
inne zmniejszenia	0	0	0
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych/Zysk zatrzymany stan na koniec okresu	5 420	3 360	3 360
zysk okresu	559	2 060	596
strata okresu	0	0	0
Zysk/Strata netto stan na koniec okresu	559	2 060	596
Różnice z przeliczenia jednostek działających za granicą stan na początek okresu	0	0	0
Różnice z przeliczenia jednostek działających za granicą stan na koniec okresu	0	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego stan na koniec okresu	22 164	21 605	20 141
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych stan na początek okresu	0	0	0
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych stan na koniec okresu	0	0	0
Razem kapitały własne stan na koniec okresu	22 164	21 605	20 141

II. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA I KWARTAŁ 2017 R.

1. Informacje o istotnych zmianach rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenie emerytalno- rentowe
a) stan na 01.01.2017 r.	0
b) zwiększenia	0
c) wykorzystanie	0
d) rozwiązanie	0
e) stan na 31.03.2017	0

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenie emerytalno- rentowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy
a) stan na 01.01.2017 r.	1	12
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	0	12
e) stan na 31.03.2017	1	0

Na dzień 31.12.2016 oraz na 31.03.2017 brak innych tytułów rezerw, aniżeli rezerwy na świadczenia pracownicze.

2. Informacje o istotnych zmianach rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe	31.03.2017	31.12.2016
I AKTYWA		
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	12	12
2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	5	5
3. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	438	438
4. Pozostałe tytuły	23	23
II PASYWA		
1. Wycena bilansowa	19	19
2. Zobowiązania leasingowe	171	171
3. ZUS od wynagrodzeń	40	40
4. Pozostałe tytuły	3	3
Suma	711	711

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01 -31.03.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	711
a) odniesionych na wynik finansowy	711
b) odniesionych na kapitał własny	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0
2. Zwiększenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
3. Zmniejszenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	711
a) odniesionych na wynik finansowy	711
b) odniesionych na kapitał własny	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0

Dodatnie różnice przejściowe - podstawa	31.03.2017	31.12.2016
I AKTYWA		
1. Wartość netto środków trwałych w leasingu	233	233
II PASYWA		
1. Wycena bilansowa	53	53
2. Inne	38	38
SUMA	324	324

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01 - 31.03.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	324
a) odniesionej na wynik finansowy	34
b) odniesionej na kapitał własny	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0
2. Zwiększenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
3. Zmniejszenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	324
a) odniesionej na wynik finansowy	324
b) odniesionej na kapitał własny	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

3. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
			oprogramowanie komputerowe			
31.03.2017						
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	10 349	0	0	5 809	0	16 158
b) zwiększenia	0	0	0	154	0	154
c) zmniejszenia	0	0	0	0		
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	10 349	0	0	5 963	0	16 312
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 618	0	0	2 974	0	11 592
f) amortyzacja za okres	106	0	0	258	0	364
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 724	0	0	3 232	0	11 956
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 625	0	0	2 731	0	4 356

W okresie I kwartału 2017 roku nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości niematerialnych i prawnych.

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

4. Zmiana stanu środków trwałych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
31.03.2017						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	520	3 168	1 228	2 765	297	7 978
b) zwiększenia	0	0	0	2	0	2
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	520	3 168	1 228	2 767	297	7 980
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	638	1 050	1 213	234	3 135
f) amortyzacja za okres	0	19	17	1003	4	143
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	657	1 067	1 316	238	3 278
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	520	2 511	161	1 451	59	4 702

W okresie I kwartału 2017 roku nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych.

5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2017 -31.03.2017
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0

6. Zmiana zapasów oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Materiały (brutto)	0	0
Materiały (odpisy)	0	0
Materiały netto	0	0
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	0	0
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0	0
Półprodukty i produkty w toku (netto)	0	0
Produkty gotowe (brutto)	0	0
Produkty gotowe (odpisy)	0	0
Produkty gotowe (netto)	0	0
Towary (brutto)	952	918
Towary (odpisy)	25	25
Towary (netto)	927	893

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2017 roku	0	0	0	25	25
Zwiększenia w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.03.2017 roku	0	0	0	25	25

7. Zmiana należności długoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Na dzień 31.12.2016 oraz na 31.03.2017 nie wystąpiły należności długoterminowe oraz odpisy aktualizujące ich wartość.

8. Zmiana należności krótkoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Należności krótkoterminowe	31.03.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	457	354
- Softech Sp. z o.o.	374	276
- BluePocket S.A.	68	68
- LSI Software s.r.o..	15	10
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	4 495	4 617
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 952	4 971
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 426	1 426
Należności krótkoterminowe brutto, razem	6 378	6 397

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	31.03.2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	457
- od jednostek zależnych	389
- od jednostek współzależnych	68
- od jednostek stowarzyszonych	0
- od znaczącego inwestora	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0
- od jednostki dominującej	0
b) inne, w tym:	0
- od jednostek zależnych	0
- od jednostek współzależnych	0
- od jednostek stowarzyszonych	0
- od znaczącego inwestora	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0
- od jednostki dominującej	0
c) dochodzone na drodze sądowej	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	457
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	457

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.03.2017
a) do 1 miesiąca	2 100
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	160
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0
e) powyżej 1 roku	0
f) należności przeterminowane	3 750
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	6 010
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 426
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 584

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.03.2017
a) do 1 miesiąca	529
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	627
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	301
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	147
e) powyżej 1 roku	2 146
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 750
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 426
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 324

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.03.2017
Stan na początek okresu	1 426
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 426

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1.01. – 31.03.2017 emitent nie dokonał istotnego nabycia bądź zbycia rzeczowych składników majątku trwałego.

IV. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 31.03.2017 nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych po za zobowiązaniami z tytułu obowiązujących umów leasingowych.

V. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

VI. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI

W okresie objętym przedmiotowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności przez emitenta, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

VII. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie objętym przedmiotowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły problemy z regulowaniem zobowiązań finansowych emitenta, ani też nie naruszone zostały postanowienia umów kredytowych.

VIII. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Emitent nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie objętym sprawozdaniem nie zaszły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

X. ZATWIERDZENIE PRZEKAZANYCH INFORMACJI

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2017 roku.

LSI SOFTWARE S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sporządził:

Zarząd:

Bartłomiej Grduszak

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Łódź, dnia 30.05.2017 roku