

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 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 2018 ROKU**



Codzienna praca staje się łatwiejsza

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 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 2018 R. DO 31 MARCA 2018 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 31.03.2018 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI	9
	ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	10
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM.....	14
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	16
I.	ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	18
II.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	21
III.	ZASADY KONSOLIDACJI.....	21
IV.	OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	23
V.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	27
VI.	ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	28
	NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	28
	NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	28
	NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30
	NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	30
	NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	31
	NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	34
	NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	35
	NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	35
	NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	36
	NOTA 10. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
	NOTA 11. WARTOŚĆ GODZIWA	36
	NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	36
	NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41
	NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	44
	NOTA 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	44
	NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	45
	NOTA 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	45
	NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	45

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTA 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	45
NOTA 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	45
NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	46
NOTA 22. ZAPASY	47
NOTA 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA.....	47
NOTA 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	47
NOTA 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	48
NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	48
NOTA 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	48
NOTA 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	49
NOTA 29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	49
NOTA 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY	49
NOTA 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	50
NOTA 32. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH	50
NOTA 33. KREDYTY I POŻYCZKI	50
NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	51
NOTA 35. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	51
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	51
NOTA 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	51
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	52
NOTA 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	52
NOTA 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	53
NOTA 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	53
NOTA 42. POZOSTAŁE REZERWY.....	53
NOTA 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	54
NOTA 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	57
NOTA 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	57
NOTA 46. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	58
NOTA 47. ZATRUDNIENIE	59
NOTA 48. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	59
NOTA 49. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO	59
NOTA 50. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	59
NOTA 51. SPRAWY SĄDOWE	59
NOTA 52. ROZLICZENIA PODATKOWE	60
NOTA 53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	60
NOTA 54. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	60
NOTA 55. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2018 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	60
NOTA 56. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	62
NOTA 57. 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	62
NOTA 58. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	62
NOTA 59. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	64
NOTA 60. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW.....	64

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

NOTA 61. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	64
D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LSI SOFTWARE S.A. ZA I KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2018 ROKU	65
I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	65
II. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA I KWARTAŁ 2018 R.	70
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	77
IV. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH 77	77
V. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	77
VI. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	77
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.....	77
VIII. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH 77	77
IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	77
X. ZATWIERDZENIE PRZEKAZANYCH INFORMACJI.....	77

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 205	2 682	9 724	2 267
Koszt własny sprzedaży	8 053	1 927	6 379	1 487
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 843	441	1 470	343
Zysk (strata) brutto	1 810	433	1 385	323
Zysk (strata) netto	1 602	383	1 165	272
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)	0,49	0,12	0,36	0,08

BILANS	31.03.2018		31.12.2017	
	Aktywa trwałe	27 360	6 501	27 149
Aktywa obrotowe	16 658	3 958	16 943	4 062
Kapitał własny	33 686	8 004	32 101	7 696
Zobowiązania długoterminowe	2 364	562	2 034	488
Zobowiązania krótkoterminowe	7 968	1 893	9 957	2 387
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	10,33	2,45	9,84	2,36

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 131	510	278
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 020	-483	-1 061	-247
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-426	-102	-543	-127

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-31.03.2018	4,1784	4,1423	4,2416	4,2085
01.01-31.12. 2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709
01.01-31.03. 2017	4,2891	4,2198	4,4157	4,2198

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień danego okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 MARCA 2018 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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2018 r.

Zarząd:

Bartłomiej Grduszak	- Prezes Zarządu
Michał Czwojdziański	- Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Strąk	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej

W dniu 31 stycznia 2018 roku Walne Zgromadzenie powzięło uchwałę o odwołaniu Henryka Nesterera z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Siewiera	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Wolski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kraska	- Członek Rady Nadzorczej (powołany w dniu 31 stycznia 2018 roku)
Grzegorz Kwiatkowski	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W dniu 15 stycznia 2018 roku Pan Piotr Kardach, Członek Rady Nadzorczej Spółki, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. W dniu 31 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło powołać do Rady Nadzorczej Spółki Pana Piotra Kraskę powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 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: LSISOFT

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 2018 roku akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu był SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera. Szczegółową strukturę akcjonariatu na dzień 31 marca 2018 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	30,67%	2 600 000	53,49%	1 000 000
Yavin Limited / Piotr Kraska	443 488	13,60%	443 488	9,12%	443 488
Pozostali	1 804 083	55,33%	1 804 083	37,12%	1 804 083
LSI Software S.A. (akcje własne)	13 191	0,40%	13 191	0,27%	13 191
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 (jednostka zawiązana w dniu 13 września 2016 roku) - 100%
- GiP Sp. z o.o. Udział procentowy w kapitale i prawach głosu (jednostka nabyta w dniu 1 lutego 2017 roku) - 100%
- Positive Software USA LLC Udział procentowy w kapitale i prawach głosu (jednostka zawiązana w dniu 28 czerwca 2017 roku) - 100%

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi XX Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego wydanego w dniu 13 kwietnia 2018 r. dokonany został wpis połączenia LSI Software S.A. (spółki przejmującej) z Softech Sp. z o.o. (spółką przejmowaną). Powyższa data stanowi dzień połączenia w rozumieniu art. 493 § 2 Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”). Wobec powyższego, na podstawie art. 494 § 1 KSH z dniem połączenia LSI Software S.A. stała się następcą prawnym i z mocy prawa wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Softech Sp. z o.o.

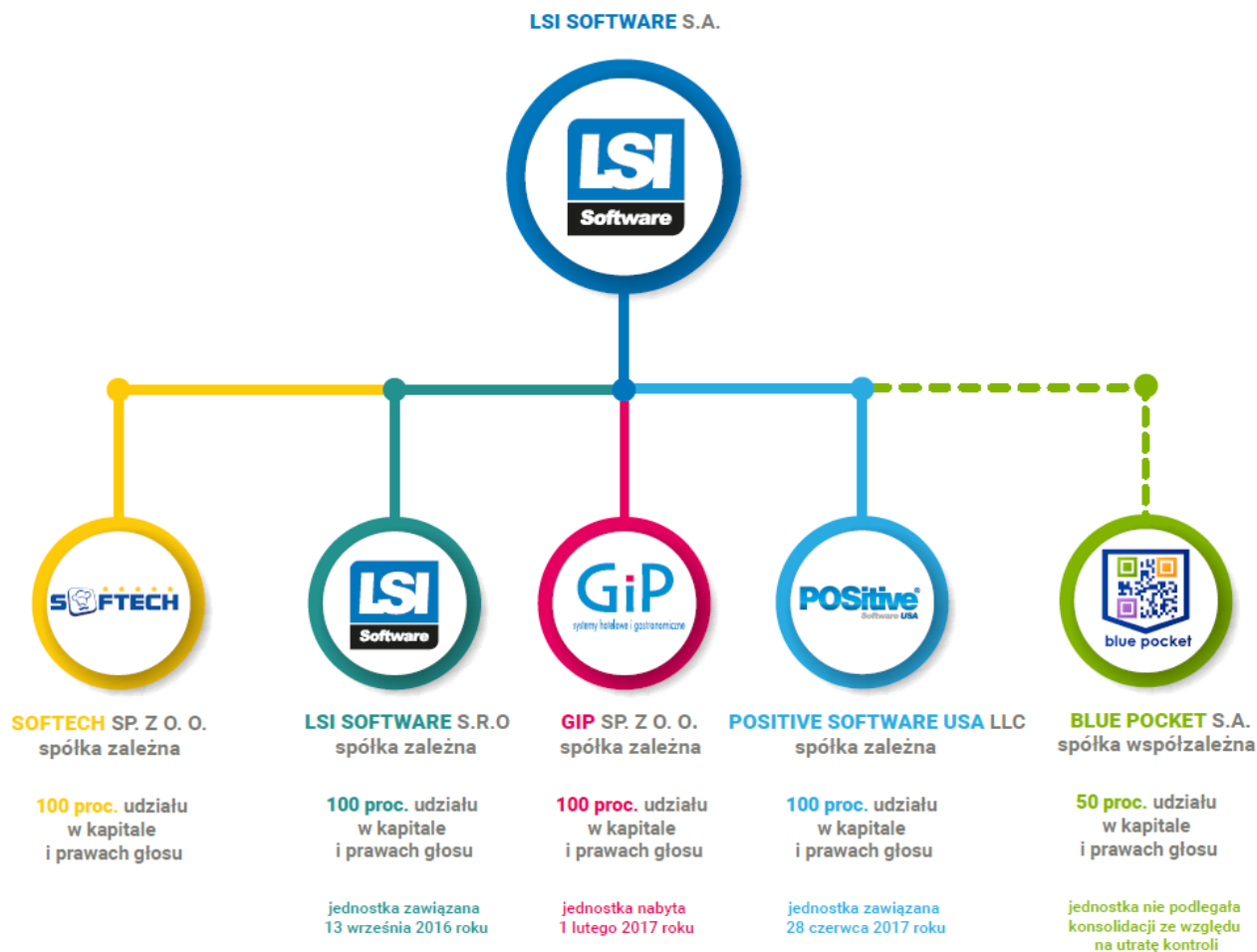
VIII. Spółki współzależne

- 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 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 maja 2018 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES PIERWSZEGO KWARTAŁU 2018 ROKU

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.03.2018	01.01 -31.03.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	11 205	9 724
Przychody ze sprzedaży produktów		1 828	1 670
Przychody ze sprzedaży usług		4 265	3 769
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		5 112	4 285
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	8 053	6 379
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		4 765	3 418
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 288	2 961
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 152	3 345
Pozostałe przychody operacyjne	4	331	251
Koszty sprzedaży	3	811	536
Koszty ogólnego zarządu	3	733	1 569
Pozostałe koszty operacyjne	4	96	21
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 843	1 470
Przychody finansowe	5	21	6
Koszty finansowe	5	54	91
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 810	1 385
Podatek dochodowy	6	208	220
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 602	1 165
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		1 602	1 165
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	0,49	0,36
Podstawowy za okres obrotowy		0,49	0,31
Rozwodniony za okres obrotowy		0,49	0,31
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,49	0,31
Rozwodniony za okres obrotowy		0,49	0,31
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Łódź, dnia 30 maja 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes 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 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	NOTA	01.01 -31.03.2018	01.01 -31.03.2017
Zysk (strata) netto		1 602	1 165
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	1 602	1 165
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		1 602	1 165
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		1 602	1 165

Łódź, dnia 30 maja 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes 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 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywa trwałe		27 360	27 149	27 186
Rzeczowe aktywa trwałe	12	5 998	5 806	5 487
Wartości niematerialne	13	11 058	11 039	9 886
Wartość firmy	14	6 949	6 949	8 224
Nieruchomości inwestycyjne	15	2 479	2 479	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	21,43	0	0	248
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	876	876	862
Pozostałe aktywa trwałe	18	0	0	0
Aktywa obrotowe		16 658	16 943	16 426
Zapasy	22,23	2 769	2 858	3 024
Należności handlowe	24	7 895	8 284	7 590
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		479	403	0
Pozostałe należności	25	1 362	1 208	639
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	21,43	256	253	1
Rozliczenia międzyokresowe	26	519	342	1 272
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	3 378	3 595	3 900
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		44 018	44 092	43 612

Łódź, dnia 30 maja 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes 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 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kapitał własny		33 686	32 101	29 135
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		33 686	32 101	29 135
Kapitał zakładowy	28	3 261	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	29	12 924	12 924	13 096
Akcje własne (wielkość ujemna)		-167	-150	-11
Pozostałe kapitały	30	2 060	2 060	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	31	14 006	8 967	11 624
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 602	5 039	1 165
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	32	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		2 364	2 034	2 365
Kredyty i pożyczki	33	1 429	1 079	1 342
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,43	502	522	613
Inne zobowiązania długoterminowe	35	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	431	431	409
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	2	2	1
Pozostałe rezerwy	42	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		7 968	9 957	12 112
Kredyty i pożyczki	33	556	1 175	665
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,43	209	1 366	462
Zobowiązania handlowe	36	6 136	5 995	6 705
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		307	303	640
Pozostałe zobowiązania		163	142	1 199
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	497	798	2 421
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	0	0	0
Pozostałe rezerwy	42	100	178	20
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		44 018	44 092	43 612
Wartość księgowa na akcję		10,33	9,84	8,94

Łódź, dnia 30 maja 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes 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 01.01-31.03.2018 r.

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 31.03.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	12 924	2 060	-150	14 006	0	32 101	0	32 101
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	12 924	2 060	-150	14 006	0	32 101	0	32 101
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	-17	0	0	-17	0	-17
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	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	1 602	1 602	0	1 602
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	12 924	2 060	-167	14 006	1 602	33 686	0	33 686
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	13 096	0	-11	7 112	4 512	27 970	0	27 970
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	-172	0	0	-597	0	-769	0	-769
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	12 924	0	-11	11 027	0	27 201	0	27 201
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	-150	0	0	-150	0	-150
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	11	0	0	11	0	11
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	2 060	0	-2 060	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	5 039	5 039	0	5 039
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	12 924	2 060	-150	8 967	5 039	32 101	0	32 101

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 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
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

Łódź, dnia 30 maja 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziński

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes 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 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.03.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 810	5 853	1 385
Korekty razem	619	2 899	-944
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	855	3 370	877
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-65	97	113
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21	96	22
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	21	-38	12
Zmiana stanu rezerw	-79	-40	976
Zmiana stanu zapasów	89	-51	-588
Zmiana stanu należności	2 055	-319	389
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 622	-1 432	-2 397
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-603	-62	-348
Inne korekty z działalności operacyjnej	-53	1 278	0
Gotówka z działalności operacyjnej	2 429	8 752	441
Odsetki zapłacone			
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-298	-1 210	-163
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 131	7 542	278
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	21	78	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	77	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	1	0
Wydatki	2 041	8 397	1 061
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	741	4 879	1 052
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	1 298	3 502	0
Inne wydatki inwestycyjne	2	16	9
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 020	-8 319	-1 061
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	628	1 831	1 750
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	11	0
Kredyty i pożyczki	575	1 750	1 750
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	53	70	0
Wydatki	1 054	2 703	2 293
Nabycie udziałów (akcji) własnych	17	150	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	845	1 903	2 149
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	169	554	122
Odsetki	23	96	22
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-426	-872	-543
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-315	-1 649	-1 326
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-250	-1 745	-1 441
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	65	-75	-115
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 671	5 320	5 308
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 356	3 671	3 982

Łódź, dnia 30 maja 2018 r.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, 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 i obowiązujące na dzień 31 marca 2018 roku.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017, 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 2018 roku. W 2017 roku jednostka dominująca 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 w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017 r. 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:

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.

- c) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017

Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej, ani w istotny sposób nie wpłynęło na prezentację danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Spółka dominująca 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 modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

c) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

d) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawichości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

e) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- I. stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- II. tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”)

f) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

- I. Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

- II. Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- i. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- ii. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- iii. zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

a) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

- b) Zmiany do MSSF 9, „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogąca skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

- c) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

- c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- d) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

- e) Zmiany do MSR 28, „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

- f) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* Precyzuje, co następuje:
 - a) jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę.
 - b) jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- Zmiana do MSR 12 *Podatek dochodowy* Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.
 - Zmiana do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży
- g) Zmiany dotyczące MSR 19 Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka:
- przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu,
 - ujmowała w wyniku, jako „koszty przeszłego zatrudnienia” lub „zyski lub strat” z tytułu rozliczenia programu, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznaną.”

Według szacunków Spółki dominującej, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 16 ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Wcześniej było stosowane w przypadku stosowania MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Standard ten nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing zastąpi Międzynarodowy Standard Rachunkowości 17 Leasing oraz Interpretację KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing. MSSF 16, w odróżnieniu do obecnie stosowanego odrębnego sposobu rozpoznawania w sprawozdaniu finansowym leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego, wprowadza jednolity model księgowy dla wszystkich leasingów, w którym to modelu leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, w przypadku modelu kosztowego, podlega amortyzacji oraz odpisom z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania, która będzie prezentowana w kosztach operacyjnych oraz odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu, które będą prezentowane jako koszty finansowe, zastąpią opłaty z tytułu leasingu, które prezentowane są obecnie w kosztach operacyjnych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka klasyfikuje jako leasing operacyjny i prezentuje leasing samochodów. W nocie 39 zaprezentowano łączną kwotę przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego na dzień 31 marca 2018 roku.

Spółka przeprowadziła proces analizy wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe. Jednakże, następujące kluczowe decyzje dotyczące sposobu implementacji MSSF 16 nie zostały jeszcze podjęte:

- a) metoda przejścia na MSSF 16: pełna retrospektywna czy też retrospektywna z łącznym efektem pierwszego zastosowania (bez przekształcania danych porównawczych),
- b) zastosowania lub nie praktycznego rozwiązania w zakresie niedokonywania ponownej oceny czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, czyli zastosowanie klasyfikacji obecnie stosowanej do umów zawartych przez Spółkę na dzień zastosowania MSSF 16, przy jednoczesnym rozpoznaniu aktywów i zobowiązań związanych z tymi umowami,
- c) stosowania uproszczeń w zakresie leasingu krótkoterminowych oraz leasingu aktywów o niskiej wartości,
- d) wyodrębniania jako osobnej pozycji składników aktywów z tytułu prawa użytkowania lub prezentowania ich razem z podobnymi aktywami własnymi.

Zarząd Spółki oczekuje, iż MSSF 16 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ale ze względu na powyższe, wiarygodne oszacowanie wpływu nie jest możliwe na tym etapie.

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 I kwartał 2018 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 i jednostek (w tym jednostek współzależnych) kontrolowanych przez Spółkę LSI Software 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 w szczególności:

- wielkość pakietu praw głosu posiadanego przez Spółkę w porównaniu do wielkości pakietów głosów posiadanych przez innych udziałowców,

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- 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 przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. 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 przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia 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:

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

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, która 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 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
Softech Sp. z o.o.	100	100	100
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100	100
Positive Software USA LLC	100	100	-

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsza spółka nie została objęta skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 marca 2018 i 2017 roku.

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

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

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 działów lub też produktów w wygenerowanej marży liczonej jako 100% (za porównywalne okresy).

Dla potrzeb analiz segmentów działalności Spółka nie sporządza rachunków wyników poszczególnych działów 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 ujmują 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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego. Dotacje prezentowane są w aktywach poprzez odjęcie kwoty dotacji od wartości składnika aktywów, który został nią sfinansowany w całości lub części.

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.

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 odstepują 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 umarzane 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 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.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 odroczonej.

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 korzyści. Wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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 magazynowe 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 rozliczenia od dnia bilansowego, będą następowyły 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”.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe 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 trwałe 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 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 narosło 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 naliczenia 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.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

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, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki 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 z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 41. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% spowodowałyby spadek rezerwy o 0,1 tys. zł.

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. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 43.

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. Gdyby proporcja ta była o 10% wyższa niż oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zwiększona o 100 tys. zł przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów o 80 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

W roku 2017 dokonano zmiany szacunków związanych z przewidywanymi okresami ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w GiP Sp. z o.o. Wydłużenie okresów amortyzacji spowodowało zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej w roku 2017 o kwotę 152 tys. zł z jednoczesnym zmniejszeniem pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu dotacji o kwotę 93 tys. zł. Powyższa zmiana będzie miała zbliżony wpływ na kolejne okresy sprawozdawcze.

Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania – test na utratę wartości

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, koszty niezakończonych prac rozwojowych oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, test na utratę wartości przeprowadzany jest na śródroczny dzień bilansowy.

Każdorazowo, przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości użytkowych ośrodków lub grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek lub ośrodki i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W I kwartale 2018 roku nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości i nie odbiegają one w znaczący sposób od zasad wyceny wskazanych dla Grupy Kapitałowej w roku 2017. Zmianie nie uległy zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

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:

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	5 112	4 285
Sprzedaż produktów	1 828	1 670
Sprzedaż usług	4 265	3 769
SUMA przychodów ze sprzedaży	11 205	9 724
Pozostałe przychody operacyjne	331	251
Przychody finansowe	21	6
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	11 557	9 981
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	11 557	9 981

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.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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 ok.5% odpowiednich wartości.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	10 621	95%	9 426	97%
Eksport, w tym:	584	5%	298	3%
Unia Europejska	548	5%	262	3%
Kraje byłego ZSRR	0	0%	0	0%
USA	0	0%	0	0%
Azja	0	0%	0	0%
Pozostałe	36	0%	36	0%
Razem	11 205	100%	9 724	100%

Przychody według segmentów rynkowych

	01.01 -31.03.2018		01.01 -31.03.2017	
	w PLN	w PLN	w PLN	Udział w %
Retail, w tym:	2 683	24%	2 815	29%
Towary	1 399	52%	1 243	50%
Licencje	380	14%	417	9%
Usługi, w tym:	904	34%	1 155	41%
Opłaty stałe	657	-	588	-
Hospitality, w tym:	7 571	68%	6 023	62%
Towary	3 122	41%	2 528	42%
Licencje	1 448	19%	1 253	21%
Usługi, w tym:	3 001	40%	2 243	37%
Opłaty stałe	1 973	-	1 799	-
Inne, w tym:	951	8%	885	9%
Towary	591	62%	514	58%
Outsourcing	320	34%	301	34%
Najem	40	4%	70	8%
Razem, w tym:	11 205	100%	9 724	100%
Towary	5 112	46%	4 285	44%
Licencje	1 828	16%	1 670	17%
Usługi	3 905	35%	3 398	35%
Outsourcing	320	3%	301	3%
Najem	40	0%	70	1%

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Marża brutto według segmentów rynkowych

	01.01 -31.03.2018			01.01 -31.03.2017		
	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności
Retail, w tym:	800	25%	30%	926	28%	33%
Towary	490	61%	35%	463	50%	37%
Licencje	109	14%	29%	164	18%	39%
Usługi	201	25%	22%	299	32%	26%
Hospitality, w tym:	2 038	65%	27%	2 080	62%	35%
Towary	1 116	55%	36%	650	31%	26%
Licencje	414	20%	29%	675	32%	54%
Usługi	508	25%	17%	756	36%	34%
Inne, w tym:	314	10%	33%	339	10%	38%
Towary	218	69%	37%	211	62%	41%
Outsourcing	79	25%	25%	97	29%	32%
Najem	17	5%	43%	31	9%	44%
Razem, w tym:	3 152	100%	28%	3 345	100%	34%
Towary	1 824	58%	36%	1 324	40%	31%
Licencje	523	17%	29%	839	25%	50%
Usługi	709	22%	18%	1 054	32%	31%
Outsourcing	79	3%	25%	97	3%	32%
Najem	17	1%	43%	31	1%	44%

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	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Zysk ze zbycia majątku trwałego	14	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	55	0
Dotacje rządowe	235	186
Wynajem	0	52
Pozostałe	27	13
RAZEM	331	251

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Strata ze zbycia majątku trwałego	36	0
Opłaty i koszty sądowe	1	0
Pozostałe	59	21
RAZEM	96	21

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Należności	0	0
Zapasy	0	0
RAZEM	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody z tytułu odsetek	3	6
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	17	0
Wycena instrumentów pochodnych	1	0
RAZEM	21	6

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Koszty z tytułu odsetek	25	22
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	22	69
Pozostałe	7	0
RAZEM	54	91

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 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.– 31.03.2018	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	-6	0	0	0	0	0	0	-6
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	3	0	-25	-22
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	-5	0	0	0	0	0	0	-5
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	-11	0	0	0	3	0	-25	-33

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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 01.01-31.03.2018 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	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Bieżący podatek dochodowy	208	220
Dotyczący roku obrotowego	208	220
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	208	220

Wykazywany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2018
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	195	0	0	195
Pozostałe rezerwy	132	0	0	132
Zobowiązania z tytułu leasingu	942	0	0	942
Niewypłacone delegacje	16	0	0	16
Ujemne różnice kursowe	121	0	0	121
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	242	0	0	242
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	463	0	0	463
Odpisy aktualizujące należności	342	0	0	342
Pozostałe	-147	0	0	-147
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 611	0	0	4 611
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	876	0	0	876

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2018
Dodatnie różnice kursowe i naliczone odsetki	455	0	0	455
Wycena środków trwałych w leasingu	1 587	0	0	1 587
Przeszacowanie wartości jednostek	223	0	0	223
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 265	0	0	2 265
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	431	0	0	431

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	876	876	862
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	431	431	409
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	445	445	453

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana.

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:

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 602	1 165
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	1 602	1 165
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 1	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 602	1 165

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
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 1	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 transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

**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 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2018	-	-	-	-	-	-
31.12.2017	-	978 228,60 zł	0,30 zł	0	0	0

Nota 10. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje kwalifikowane, które należałoby 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 2018 r. i 31 marca 2017 roku 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. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 31.03.2018 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Własne	4 277	4 078	3 953
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 721	1 728	1 534
Razem	5 998	5 806	5 487

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	3 510	3 533	3 308
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 721	1 728	0
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	5 231	5 261	3 308

Spółki Grupy kapitałowej mają możliwość wykupu przedmiotów umów leasingowych po ich zakończeniu. Wysokość zobowiązań umownych z tego tytułu można zatem szacować jako 1% wartości przedmiotu leasingu.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	520	3 731	1 554	4 170	336	62	10 373
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	151	4	276	431
- nabycia środków trwałych					4	276	280
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejścia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				151			151
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	208	0	0	208
- zbycia				208			208
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2018 roku	520	3 731	1 554	4 113	340	338	10 596
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	0	718	1 372	2 195	282	0	4 567
Zwiększenia, z tytułu:	0	23	21	144	6	0	194
- amortyzacji		23	21	144	6		194
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	163	0	0	163
- likwidacji							0
- sprzedaży				163			163
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.03.2018 roku	0	741	1 393	2 176	288	0	4 598
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 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 31.03.2018 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018 roku	520	2 990	161	1 937	52	338	5 998

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 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	284	189	978	33	202	1 686
- nabycia środków trwałych		284	74	448	17	202	1 025
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych			115	530	16		661
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	16	549	3	143	711
- zbycia				549	3	143	695
- likwidacji			16				16
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	520	3 731	1 554	4 170	336	62	10 373
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	640	1 194	1 718	236	0	3 788
Zwiększenia, z tytułu:	0	78	194	1 000	48	0	1 320
- amortyzacji		78	79	525	32		714
- przeszacowania							0
- inne			115	475	16		606
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	16	523	2	0	541
- likwidacji			16				16
- sprzedaży					2		2
- przeszacowania							0
- inne				523			523
Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku	0	718	1 372	2 195	282	0	4 567
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 31.12.2017 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	520	3 013	182	1 975	54	62	5 806

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 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 01.01-31.03.2018 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 31 marca 2018 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 31.03.2018 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.03.2018
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
62	276	0	0	0	0	0	338

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

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.03.2018	Wartość na 31.03.2018	Powierzchnia działki [m ²] na 31.03.2018	Wartość na 31.03.2018
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.

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

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.03.2018			31.03.2017		
	Wartość brutto	Wartość brutto	Wartość brutto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	37	6	31	0	0	0
Środki transportu	2 213	536	1 677	1 745	229	1 516
Pozostałe środki trwałe	25	12	13	25	7	18
Razem	2 275	554	1 721	1 770	236	1 534

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 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 01.01.2018-31.03.2018 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 01.01.2018 roku	18 300	0	0	0	10 636	0	28 936
Zwiększenia, z tytułu:	651	0	0	0	29	0	680
- nabycia					29		29
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne	651						651
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2018 roku	18 951	0	0	0	10 665	0	29 616
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	11 024	0	0	0	6 873	0	17 897
Zwiększenia, z tytułu:	302	0	0	0	359	0	661
- amortyzacji	302				359		661
- 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 31.03.2018 roku	11 326	0	0	0	7 232	0	18 558
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 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 31.03.2018 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018 roku	7 625	0	0	0	3 433	0	11 058

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 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 roku	14 979	0	0	0	7 745	0	22 724
Zwiększenia, z tytułu:	3 321	0	0	0	2 891	0	6 212
- nabycia					427		427
- przejęcia jednostek gospodarczych					2 464		2 464
- inne	3 321						3 321
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	18 300	0	0	0	10 636	0	28 936
Umorzenie na dzień 01.01.2017	10 471	0	0	0	3 844	0	14 315
Zwiększenia, z tytułu:	1 041	0	0	0	3 181	0	4 222
- amortyzacji	1 041				1 615		2 656
- przeszacowania							0
- inne					1 566		1 566
Zmniejszenia, z tytułu:	488	0	0	0	152	0	640
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	488				152		640
Umorzenie na dzień 31.12.2017	11 024	0	0	0	6 873	0	17 897
Odpisy aktualizujące na 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 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	7 276	0	0	0	3 763	0	11 039

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
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

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 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Własne	11 058	11 039	9 886
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	11 058	11 039	9 886

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Softech Sp. z o.o.	4 427	4 427	4 427
LSI Software s.r.o.	8	8	8
GiP Sp. z o.o.	2 514	2 514	3 789
Wartość firmy (netto)	6 949	6 949	8 224

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	6 949	4 435
Zwiększenia, z tytułu:	0	3 789
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	0	3 789
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	6 949	8 224
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)	6 949	8 224

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

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 479	2 479	2 256
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0	223
- przeszacowania	0	0	223
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0	0	0
- inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 479	2 479	2 479

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 479	2 479
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0
- zysk netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0	0
- inne zmniejszenia	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 479	2 479

Wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Grupy na dzień 31 marca 2018 r. i 31 marca 2017 roku 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 Rzeczoznawstwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 31.03.2018 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

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 - 2017. 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	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	2 307	2 307	2 307
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Razem	2 307	2 307	2 307

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2018 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			

Z uwagi na utratę kontroli nad BluePocket S.A. nie jest możliwe uzyskanie sprawozdań finansowych. W związku z brakiem Zarządu spółka zaprzestała prowadzenie działalności operacyjnej. Ze względu na powyższe czynniki jednostka ta nie jest objęta konsolidacją.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W prezentowanych okresach 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 opisywanym okresie pozycja nie występowała.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Pożyczki udzielone, w tym:	0	0	248
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0	248
RAZEM	0	0	248

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Pożyczki udzielone, w tym:	255	253	1
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	255	253	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1	0	0
RAZEM	256	253	1

Udzielone pożyczki

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Udzielone pożyczki, w tym:	255	253	1
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	255	253	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			0
Suma netto udzielonych pożyczek	255	253	1
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	255	253	1

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.03.2018 r.						
Grzegorz Siewiera	240	255	3,00%	3,00%	28-02-2018	Weksel
Wg stanu na 31.12.2017 r.						
Grzegorz Siewiera	240	253	3,00%	3,00%	28-02-2018	Weksel
Wg stanu na 31.03.2017 r.	390	249				
Grzegorz Siewiera	240	248	3,00%	3,00%	28-02-2018	Weksel
Chochołowski Termy Spółka z o.o.	150	1	3,00%	3,00%	29-02-2016	

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.03.2018 r.				1
Wycena forward	22.01.2018	20.04.2018	120	1
Wycena forward	13.03.2018	11.05.2018	69	0
Wycena forward	26.03.2018	10.05.2018	20	0
Wg stanu na dzień 31.12.2017 r.				-9
Wycena forward w USD	16.11.2017	16.01.2018	76	-9
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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****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.

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Towary	3 008	3 097	3 248
Zapasy brutto	3 008	3 097	3 248
Odpis aktualizujący stan zapasów	239	239	224
Zapasy netto, w tym:	2 769	2 858	3 024
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0	0

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	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Należności handlowe	7 895	8 284	7 590
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	7 895	8 284	7 590
Odpisy aktualizujące	1 941	1 941	1 717
Należności handlowe brutto	9 836	10 225	9 307

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
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	1 941	1 717	1 717
Zwiększenia, w tym:	0	398	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	312	0
- nabycie jednostki zależnej	0	86	0
Zmniejszenia w tym:	0	174	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	98	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	76	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 941	1 941	1 717
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 941	1 941	1 717

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 941	1 941	1 717
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 941	1 941	1 717
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Nota 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Pozostałe należności, w tym:	1 362	1 208	639
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	599	499	147
- inne	763	709	492
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
Pozostałe należności brutto	1 362	1 208	639

Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	156	159	214
- ZFŚS	25	0	23
- faktury zaliczkowe	222	149	700
- podatek od nieruchomości	37	0	37
- wieczyste użytkowanie gruntów	43	0	43
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	36	34	255
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	519	342	1 272

Nota 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	2 266	2 834	1 639
Kasa	174	273	264
Bank	2 092	2 561	1 375
Inne środki pieniężne:	1 112	761	1 639
Środki pieniężne w drodze	12	1	264
Lokaty overnight	1 100	760	1 375
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0	0
Razem	3 378	3 595	3 900

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 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 2018 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 Siewiera. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba 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	1 804 083	55,33%	1 804 083	37,12%
LSI Software S.A. (akcje własne)	13 191	0,40%	13 191	0,27%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

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

Zarząd Spółki LSI Software S.A. w wykonaniu uchwały Nr 7/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 r. rozpoczął z dniem 23 października 2017 r. Program Skupu Akcji Własnych. Łącznie LSI Software SA do dnia 31 marca 2018 roku skupiło 13 191 akcji własnych, które stanowią 0,40% kapitału zakładowego i uprawniają do 13 191 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Średnia cena zakupu jednej akcji wyniosła 12,62 PLN. W celu realizacji Programu Skupu Akcji Własnych Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 2 060 tys. PLN.

Pozostałe kapitały

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kapitał zapasowy	12 924	12 924	13 096
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowo	2 060	2 060	0
Akcje własne (-)	-167	-150	-11
RAZEM	14 817	14 834	13 085

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 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:

Nota 32. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 33. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	87	825	93
Kredyty bankowe	1 898	1 429	1 914
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 985	2 254	2 007
- długoterminowe	1 429	1 079	1 342
- krótkoterminowe	556	1 175	665

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	556	1 175	665
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 429	1 079	1 342
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 386	1 050	1 044
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	43	29	298
- płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	1 985	2 254	2 007

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2018

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 w rachunku bieżącym	2 500	87	Wibor + marża banku	27.09.2018	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	1 342	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	556	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	4 825	1 985			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017

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 w rachunku bieżącym	2 500	825	Wibor + marża banku	27.09.2018	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	1 429	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	4 250	2 254			

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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			

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Zobowiązania leasingowe	711	729	1 075
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	0	1 150	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	9	0
Razem zobowiązania finansowe	711	1 888	1 075
- długoterminowe	502	522	613
- krótkoterminowe	209	207	462

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	209	207	462
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	502	522	613
- od roku do pięciu lat	502	522	613
Zobowiązania leasingowe razem	711	729	1 075

Nota 35. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Zobowiązania handlowe	6 136	5 995	6 705
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 136	5 995	6 705

Nota 37. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Poręczenie spłaty kredytu	1 500	1 500	750
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 802	2 716	2 367
Razem zobowiązania warunkowe	3 302	4 216	3 117

Emitent udzielił ponownie poręczenia do wysokości 750 tys. PLN odnowionej umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej w dniu 25 października 2011 roku przez spółkę zależną Softech Sp. z o.o. z mBank S.A. W dniu 9 sierpnia LSI Software S.A. poręczyło do wysokości 750 tys. PLN kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez GiP Sp. z o.o. w mBank S.A. Wartość wynagrodzenia Emitenta za udzielenie poręczeń powyższych poręczeń wynosi łącznie 15 tys. PLN.

Ponadto LSI Software S.A. udzieliła gwarancji CaixaBank S.A. - w wysokości 57 tys. EUR z bezterminową datą ważności. Z kolei Softech Sp. z o.o. udzieliła gwarancji terminowej zapłaty na rzecz POSIFLEX TECHNOLOGY INC o wartości 425 tys. USD z datą ważności do dnia 31 grudnia 2018 r. oraz gwarancji zapłaty zobowiązań z tytułu umowy najmu na rzecz AmRest Sp. z o.o. w wysokości 111 tys. PLN z datą ważności do dnia zakończenia umowy najmu.

Łączna wartość udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń na dzień 31 marca 2018 roku wynosi 3.302 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2018	31.12.2017
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	Softech Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	750	750
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	GiP Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	750	750
Gwarancja należytego wykonania umowy	POSIFLEX TECHNOLOGY INC	Gwarancja	USD	425	350
Gwarancja zapłaty zobowiązań z tyt. umowy najmu	AmRest Sp. z o.o.	Gwarancja	PLN	111	111
Gwarancja terminowej zapłaty	Leszek Guzowski	Gwarancja	PLN	0	383
Gwarancja terminowej zapłaty	Maciej Guzowski	Gwarancja	PLN	0	383
Gwarancja terminowej zapłaty	Marek Pawlak	Gwarancja	PLN	0	383
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	57
Razem				2 093	3 167

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na koniec prezentowanych okresów bilansowych przysze minimalne opłaty leasingowe z tytułu zawartych umów leasingu oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

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

Wyszczególnienie	31.03.2018		31.12.2017		31.03.2017	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	209	209	207	207	462	462
W okresie od 1 do 5 lat	502	502	522	522	613	613
Powyżej 5 lat						
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	711	711	729	729	1 075	1 075
Przyszły koszt odsetkowy		x		x		x
Wartość bieżąca minimalnych opłat	711	711	729	729	1 075	1 075
- krótkoterminowe	209	209	207	207	462	462
- długoterminowe	502	502	522	522	613	613

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przedmioty leasingu na dzień 31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Środków transportu	0	0	1 677	0	1 677
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	13	13
Maszyny i urządzenia	0	31	0	0	31
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	31	1 677	13	1 721

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Dotacje	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	497	798	2 421
Faktury zaliczkowe	497	798	1 245
Pozostałe	0	0	1 176
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	497	798	2 421
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	497	798	376

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2	2	1
Razem, w tym:	2	2	1
- długoterminowe	1	1	1
- krótkoterminowe	1	1	1

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.

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rezerwy na urlopy	0	78	0
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0	20
Rezerwa na koszty prowadzonych postępowań sądowych	100	100	0
Razem, w tym:	100	178	20
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	100	178	20

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2018	78	0	100	178
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	78	0	0	78
Stan na dzień 31.03.2018, w tym:	0	0	100	100
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	100	100
Stan na dzień 01.01.2017	0	20	0	20
Utworzone w ciągu roku obrotowego	78	0	100	178
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	0	20	0	20
Stan na dzień 31.12.2017, w tym:	78	0	100	178
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	78	0	100	178
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
Stan na 31.03.2017, 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. W roku 2017 roku rezerwa na przewidywane koszty restrukturyzacji wewnętrznej w kwocie 20 tys. PLN została rozwiązana.

Nota 43. 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 01.01-31.03.2018 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
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017		
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:	0	0	248	0	0	248	0	
- udzielone pożyczki	0	0	248	0	0	248	0	Pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 736	9 895	8 229	9 736	9 895	8 229	974	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:	255	253	1	255	253	1	13	
- udzielone pożyczki	255	253	1	255	253	1	13	Pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	3 378	3 595	3 900	3 378	3 595	3 900	0	
- środki pieniężne	3 378	3 595	3 900	3 378	3 595	3 900	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 01.01-31.03.2018 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w	1 985	2 254	2 007	1 985	2 254	2 007	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	1 429	1 079	1 342	1 429	1 079	1 342	Kredyty
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0		0	
- kredyt w rachunku bieżącym	87	825	93	87	825	93	Kredyty
- pozostałe – krótkoterminowe	469	350	572	469	350	572	Kredyty
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w	711	729	1 075	711	729	1 075	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	711	729	1 075	711	729	1 075	Leasingi
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 606	6 440	8 544	6 606	6 440	8 544	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 marca 2018 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń za wyjątkiem kontraktów walutowych forward na kupno USD. Szczegółowe parametry kontraktów zawartych na dzień 31 marca 2018 roku zawiera nota 21.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 44. 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 I kwartale 2018 roku i 2017 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.

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 985	2 254	2 007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 299	6 137	7 904
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 378	3 595	3 900
Zadłużenie netto	4 906	4 796	6 011
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	33 686	32 101	29 135
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	33 686	32 101	29 135
Kapitał i zadłużenie netto	38 592	36 897	35 146
Wskaźnik dźwigni	13%	13%	17%

Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 46. 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	
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
Jednostka dominująca												
LSI Software S.A.	815	605	1 702	5 254	1 196	391	402	302	1 710	1 184	458	
Jednostki zależne:												
Softech Sp. z o.o.	1 660	517	805	597	1 701		641		1 118	374	379	300
LSI Software s.r.o.	41		18	5					144	15	143	
GiP Sp. z o.o.			102						140		63	
Positive Software USA LLC					171							
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem:												
Zarząd Spółek Grupy												
Bartłomiej Grduszak	39	39	1	1	16	16						
Michał Czwojdziański	57	48			23	19			1	1	1	1
Henryk Nester			1	1						1		1
Grzegorz Strąk	18		1	1	6							
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 2018 roku SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera jest właścicielem 30,67% akcji zwykłych LSI Software S.A. (31 marca 2017: 30,67%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 marca 2018 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 marca 2018 roku w Grupie nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

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 I kwartale 2018 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 miał nastąpić w terminie do dnia 28 lutego 2018 r. Pożyczka ta stanowi krótkoterminowe aktywo finansowe.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W I kwartale 2018 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy przedstawione w powyższej tabeli, które dotyczyły świadczenia usług menedżerskich oraz doradczych.

Nota 47. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2018	01.01 -31.03.2017
Zarząd	4	7
Administracja	12	12
Dział sprzedaży	41	55
Pion produkcji	48	46
Pozostali	60	58
RAZEM	165	178

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.03.2018	01.01 -31.03.2017
Liczba pracowników przyjętych	5	9
Liczba pracowników zwolnionych	18	7
RAZEM	-13	2

Nota 48. 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 49. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 50. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień przekazania przedmiotowego sprawozdania, ani Emitent ani jednostki powiązane nie są stroną żadnych postępowań sądowych i arbitrażowych, w których jednostkowa lub łączna wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 52. 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 marca 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi XX Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego wydanego w dniu 13 kwietnia 2018 r. dokonany został wpis połączenia LSI Software S.A. (spółki przejmującej) z Softech sp. z o.o. (spółką przejmowaną). Powyższa data stanowi dzień połączenia w rozumieniu art. 493 § 2 Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”). Wobec powyższego, na podstawie art. 494 § 1 KSH z dniem połączenia LSI Software S.A. stała się następcą prawnym i z mocy prawa wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Softech sp. z o.o.

Spółki Uczestniczące dokonały połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej, w tym ograniczenia kosztów działalności wynikających z funkcjonowania odrębnych struktur w Spółkach Uczestniczących oraz osiągnięcia w przyszłości dodatkowych przychodów, wynikających z możliwych do uzyskania efektów synergii.

Plan połączenia został sporządzony na podstawie art. 499 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej KSH) a jego pełna treść została zamieszczona pod adresem: www.softech.eu Połączenie odbyło się w trybie połączenia przez przejęcie uregulowanego w art. 492 § 1 pkt 1) KSH z uwzględnieniem uproszczenia procedury uregulowanego w art. 516 KSH z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, w następnym etapie czego:

- i. Spółka Przejmowana została rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji; oraz
- ii. Wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej przejdą lub zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej; oraz
- iii. Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Nota 54. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa na dzień 31.03.2018 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym BluePocket S.A. 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 2016 i 2017 rok oraz I kwartał 2018 roku.

Nota 55. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2018 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa zrealizowała ponad **15% wzrost przychodów ze sprzedaży**, które osiągnęły poziom **11 205 tys. zł** w stosunku do 9 724 tys. zł za I kwartał 2017 roku. Przyjęta strategia przyniosła również efekty w postaci wielkości **zysku netto** na rekordowym w historii działalności Grupy poziomie ponad **1 602 tys. zł**, tj. o blisko **38% wyższym** niż po I kwartale 2017 roku.

Poprawie uległa również rentowność prowadzonej działalności na poziomie **EBIT**, gdzie widoczny jest ponad **25% wzrost** tej wartości w stosunku do I kwartału 2017 roku. Głównym czynnikiem pozytywnie oddziałującym na ten element sprawozdania finansowego są bardzo dobre wyniki GiP Sp. z o.o. zrealizowane w I kwartale 2018 roku, które na poziomie **EBIT** wyniosły **544 tys. zł**. Dla porównania za cały 2017 rok EBIT tej spółki zależnej zamknął się w kwocie 483 tys. zł. Nowo powołany w 2017 roku Zarząd uruchomił procesy zmian mające na celu podniesienie efektywności funkcjonowania spółki zależnej oraz realizację zaplanowanych efektów synergii. W ocenie Zarządu dodatnia kontrybucja powyższych działań do wyników Grupy Kapitałowej jest tendencją stałą i powinna być zauważalna w kolejnych okresach 2018 roku.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

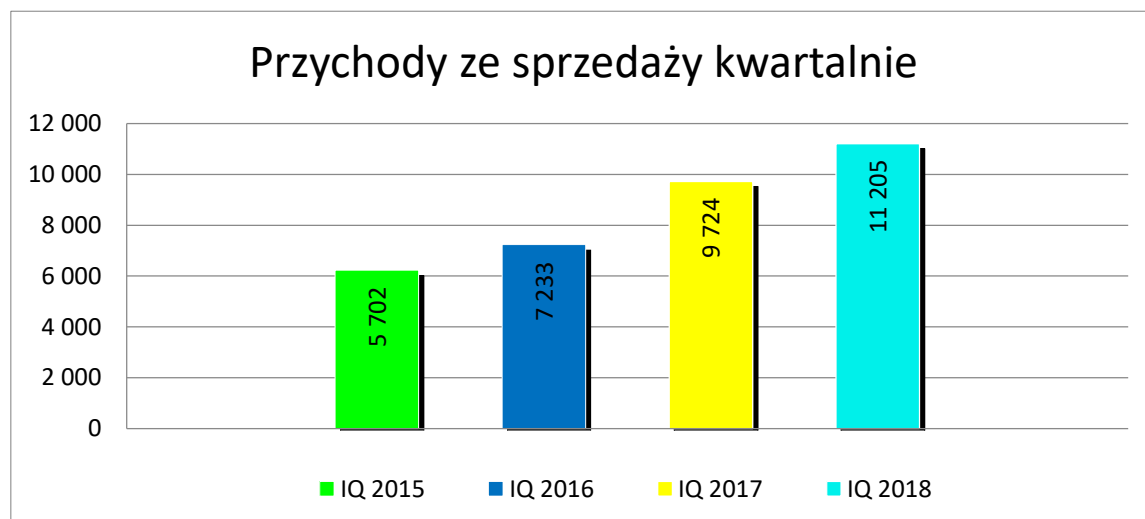
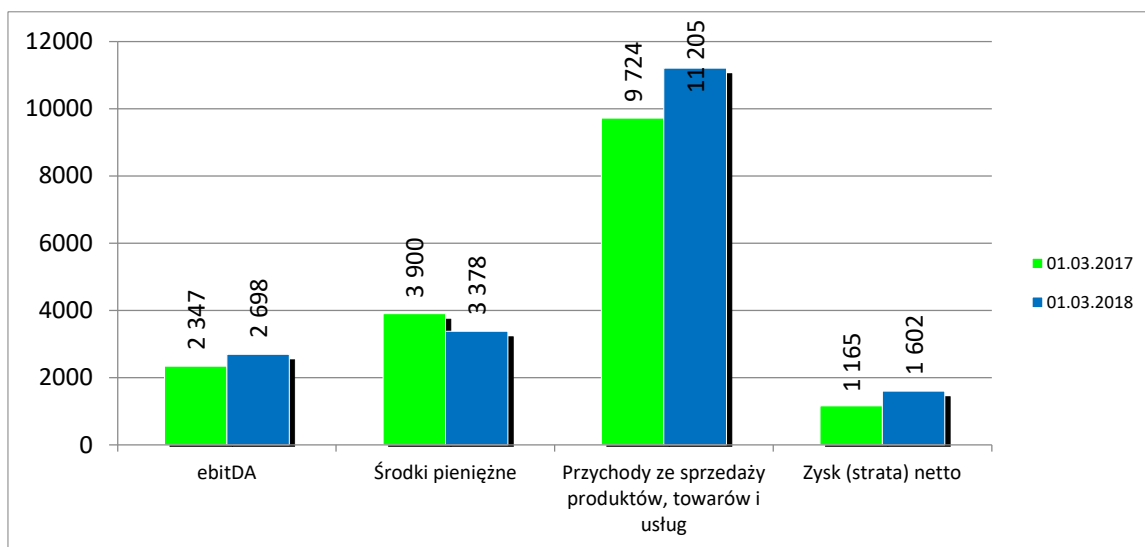
- spadek stanu środków pieniężnych wynika z dokonanej w dniu 1 lutego 2017 roku transakcji zakupu udziałów GiP Sp. z o.o. i uiszczonych w dniu 1 lutego 2018 roku kolejnej transzy zapłaty wynagrodzenia z tego tytułu,
- widoczny spadek marży brutto na sprzedaży związany jest z wprowadzeniem od 2018 roku w GiP Sp. z o.o. rachunku kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz zmianę zasad klasyfikacji kosztów sprzedaży w tej spółce na obowiązujące w Grupie Kapitałowej; powyższa zmiana spowodowała przeniesienie części kosztów sprzedaży do kosztów wytworzenia sprzedanych

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

produktów i usług w stosunku do danych prezentowanych po I kwartale 2017 roku.

Wybrane dane	3 miesiące do 31.03.2017	3 miesiące do 31.03.2018	Zmiana
Przychody	9 724	11 205	115%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	3 345	3 152	94%
EBIT	1 470	1 843	125%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	2 347	2 698	115%
Zysk/strata netto	1 165	1 602	138%
Środki pieniężne	3 900	3 378	87%



Wskaźniki rentowności	3 miesiące do 31.03.2017	3 miesiące do 31.03.2018	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	34,4%	28,1%	-6,3 p.p
Marża zysku EBITDA	24,1%	24,1%	0,0 p.p
Marża zysku operacyjnego	15,1%	16,4%	1,3 p.p
Marża zysku netto	12,0%	14,3%	2,3 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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wskaźniki płynności	31.03.2017	31.03.2018	Zmiana
Kapitał pracujący	4 314	8 690	201%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	2,1	0,7 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,7	0,7 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,3	0,4	0,1 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	31.03.2018	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	27,2%	23,5%	-3,7 p.p
Dług / Kapitał własny	10,6%	8,0%	-2,6 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	9,6%	7,4%	-2,2 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 56. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W ocenie Zarządu w prezentowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Nota 57. 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.

Nota 58. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Podstawą strategii Grupy LSI Software jest dostarczanie własnego oprogramowania i usług informatycznych klientom biznesowym działającym w następujących branżach:

1. Branża retail – w skład której wchodzi głównie:
 - sieci sprzedaży detalicznej,
 - przedsiębiorstwa produkcyjne, handlowe i usługowe,
 - organy administracji publicznej i samorządowej.
2. Branża hospitality obejmująca:
 - rynek gastronomiczny,
 - rynek hotelarski i spa,
 - rynek kinowy,
 - rynek obiektów sportowych, rekreacyjnych i targowych.

Strategicznymi kierunkami rozwoju Grupy LSI Software są:

- rozwój sprzedaży zagranicznej, ze szczególnym uwzględnieniem rynków obu Ameryk i Europy,
- dywersyfikacja oferty poprzez sprzedaż produktów i usług do klientów z wielu sektorów gospodarki,
- stały rozwój własnych, zaawansowanych technologicznie rozwiązań informatycznych,
- rozwój produktów i usług informatycznych dla branży kinowej,
- rozwój sprzedaży produktów i usług informatycznych w modelu usługowym (SaaS / cloud computing),
- wysokie nakłady na prace R&D,
- stałe inwestowanie w kapitał ludzki,
- rozwój nowoczesnej, własnej bazy produkcyjnej w Polsce.

Budowa wartości Grupy opiera się na dwóch filarach. Pierwszy to rozwój organiczny, którego podstawą jest własne oprogramowanie i usługi, natomiast drugi to zwiększanie skali działalności przez akwizycje i zawiązywanie nowych podmiotów działających na wybranych rynkach poza Polską.

Realizowana strategia rozwoju Grupy Kapitałowej zmierzająca do umacniania pozycji stabilnego i uznanego producenta oprogramowania zakłada kontynuowanie dynamicznego rozwoju przedsiębiorstwa na powyższych płaszczyznach jego działania. Emitent oczekuje, że rok 2018 będzie okresem utrzymania dotychczasowej dynamiki wzrostu Grupy zarówno na rynku krajowym jak i

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

rynkach zagranicznych. Głównym elementem realizacji powyższej strategii jest rozwój sieci dystrybucyjnej POSitive® Cinema. W związku z tym Grupa pozyskała na początku 2017 roku nowego dystrybutora Cinestar na kraje Ameryki Południowej, a w dniu 28 czerwca 2017 roku zawiązała nową spółkę zależną Positive Software USA LLC, której celem jest wprowadzenie tego produktu na rynki Ameryki Północnej, a docelowo wprowadzenie również pozostałych rozwiązań Grupy skierowanych dla branży gastronomicznej i hotelowej. Z kolei w dniu 28 sierpnia 2017 roku LSI Software S.A. podpisało umowę dystrybucyjną z Cinema Next - partnerem z branży kinowej, wraz z którym pozyskuje klientów z Europy Zachodniej i Wschodniej.

POSitive® Cinema mimo krótkiego okresu istnienia, już w chwili obecnej cieszy się ogromnym zainteresowaniem branży kinowej, co w ocenie Zarządu, będzie miało wymierny wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2018 roku jak i w latach następnych. Jednocześnie wskazać należy, że z chwilą zawarcia umowy z Cinema 3D S.A. Emitent osiągnął 75% udział w rynku największych sieci kinowych w Polsce.

Podstawę szybszego wzrostu w roku 2018 na rynku krajowym LSI Software S.A. upatruje również w zawartej w dniu 1 lutego 2017 roku umowie nabycia 100% udziałów GiP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. GiP Sp. z o.o. jest jedną z najdłużej 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.

Z dniem 13 kwietnia 2018 r. dokonany został wpis połączenia LSI Software S.A. (spółki przejmującej) z Softech sp. z o.o. (spółką przejmowaną). Powyższa data stanowi dzień połączenia w rozumieniu art. 493 § 2 Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”). Wobec powyższego, na podstawie art. 494 § 1 KSH z dniem połączenia LSI Software S.A. stała się następcą prawnym i z mocy prawa wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Softech sp. z o.o. Spółki Uczestniczące dokonały połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej, w tym ograniczenia kosztów działalności wynikających z funkcjonowania odrębnych struktur w Spółkach Uczestniczących oraz osiągnięcia w przyszłości dodatkowych przychodów, wynikających z możliwych do uzyskania efektów synergii, co w ocenie Zarządu przyczyni się do poprawy wyników finansowych Grupy w 2018 roku jak i latach kolejnych.

Zarząd Spółki podejmuje również 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.

Kierunki rozwoju Emitenta związane będą również z pozyskiwaniem przez niego środków z Funduszy Europejskich na lata 2014 – 2020. W chwili obecnej spółki z Grupy Kapitałowej realizują projekty unijne o łącznej wartości dofinansowania bliskiej 3 mln PLN. Środki unijne, w ocenie Zarządu, powinny również zwiększyć sprzedaż Grupy w związku ze wzrostem nakładów inwestycyjnych podmiotów z branż obsługiwanych przez LSI Software.

W ocenie Zarządu również poniższe czynniki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów:

Czynniki zewnętrzne

- Koniunktura gospodarcza

Polska sytuacja gospodarcza postrzegana jest jako jedna z najciekawszych w regionie i rokująca na utrzymanie dodatnich przyrostów PKB oraz dalsze korzystne perspektywy rozwoju.

- Konkurencja

Spółka zalicza się do liderów w swojej branży, co przy konsekwentnej polityce rozwoju i dywersyfikacji z pewnością pozwoli dalej konkurować z powodzeniem z innymi graczami na rynku.

- Koniunktura gospodarcza

Dostęp polskich firm do środków z funduszy strukturalnych stanowi jeden z elementów tworzących popyt na rozwiązania oferowane przez Grupę kapitałową.

- Rynek pracy

Pojawiająca się coraz silniejsza presja na wzrost wynagrodzeń w branży IT oraz rosnąca konkurencja na lokalnym rynku pracy.

Czynniki wewnętrzne

- Organizacja Grupy Kapitałowej

Kreacja grupy kapitałowej LSI pozwala na prowadzenie dalszej działalności poprzez zintensyfikowany rozwój wewnętrzny posiadanych podmiotów.

- Wzrost sprzedaży

Utrzymujący się od kilku lat stały wzrost sprzedaży świadczący o prawidłowo realizowanej strategii rozwoju.

- Warunki pracy

Atrakcyjna polityka szkoleniowa oraz atrakcyjne warunki pracy oferowane pracownikom spółek Grupy Kapitałowej.

- Wydatki inwestycyjne

Wysoki poziom wydatków inwestycyjnych przeznaczanych na działalność badawczo-rozwojową oraz rozwój nowych produktów i usług informatycznych.

Powyższe kierunki rozwoju, jak i silne fundamenty finansowe działalności Grupy Kapitałowej będącej liderem rynkowym w swojej branży, tworzą stabilne podstawy do dalszego, organicznego rozwoju zarówno LSI Software S.A. jak i jej spółek zależnych w roku 2018.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.03.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 59. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31 marca 2018 roku wchodzi:

- LSI Software S.A. jako jednostka dominująca,
- Softech sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której LSI Software S.A. jest właścicielem 100% udziałów,
- LSI Software s.r.o. jako jednostka zależna, w której LSI Software S.A. jest właścicielem 100% udziałów (jednostka zawiązana w dniu 13 września 2016 roku),
- GiP Sp. z o.o., w której LSI Software S.A. jest właścicielem 100% udziałów (jednostka nabyta w dniu 1 lutego 2017 roku)
- Positive Software USA LLC, w której LSI Software S.A. jest właścicielem 100% udziałów (jednostka zawiązana w dniu 28 czerwca 2017 roku)
- BluePocket S.A. jako jednostka współzależna, w której LSI Software S.A. jest właścicielem 50% akcji.

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi XX Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego wydanego w dniu 13 kwietnia 2018 r. dokonany został wpis połączenia LSI Software S.A. (spółki przejmującej) z Softech sp. z o.o. (spółką przejmowaną). Powyższa data stanowi dzień połączenia w rozumieniu art. 493 § 2 Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”). Wobec powyższego, na podstawie art. 494 § 1 KSH z dniem połączenia LSI Software S.A. stała się następcą prawnym i z mocy prawa wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Softech sp. z o.o.

Spółki Uczestniczące dokonały połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej, w tym ograniczenia kosztów działalności wynikających z funkcjonowania odrębnych struktur w Spółkach Uczestniczących oraz osiągnięcia w przyszłości dodatkowych przychodów, wynikających z możliwych do uzyskania efektów synergii.

Plan połączenia został sporządzony na podstawie art. 499 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej KSH) a jego pełna treść została zamieszczona pod adresem: www.softtech.eu. Połączenie odbyło się w trybie połączenia przez przejęcie uregulowanego w art. 492 § 1 pkt 1) KSH z uwzględnieniem uproszczenia procedury uregulowanego w art. 516 KSH z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, w następstwie czego:

- Spółka Przejmowana została rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji; oraz
- Wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej przejdą lub zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej; oraz
- Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

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 2014-2017 oraz I kwartał 2018 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. W związku z powyższym Zarząd LSI Software S.A. przyjął do konsolidacji metodą praw własności ostatni zatwierdzony przez BluePocket S.A. wynik finansowy za okres 01.01-30.09.2014. W roku 2018 BluePocket S.A. nie jest objęta konsolidacją i nie będzie do chwili odzyskania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki przez LSI Software S.A.

Nota 60. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Nie publikowano prognoz wyników roku 2018.

Nota 61. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji w PLN
Michał Czwojdziański (Wiceprezes 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
Piotr Kraska (Członek Rady Nadzorczej)	443 488	443 488

Łódź, dnia 30 maja 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

<i>Bartłomiej Grduszek</i>	<i>Michał Czwojdziański</i>	<i>Grzegorz Strąk</i>
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

<i>Bartłomiej Grduszek</i>	<i>Dariusz Górski</i>
<i>Dyrektor Finansowy</i>	<i>Główny Księgowy</i>

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)****D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
LSI SOFTWARE S.A. ZA I KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2018 ROKU****I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Prezentowane jednostkowe skrócone sprawozdanie LSI Software S.A. za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 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.

Dane jednostkowe za okres	PLN	PLN	EUR	EUR
	01-03.2018	01-03.2017	01-03.2018	01-03.2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	6 236	5 348	1 492	1 247
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 242	1 341	297	313
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	637	716	152	167
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	596	700	143	163
Zysk (strata) netto	522	559	125	130
Aktywa razem	33 573	34 172	7 977	8 193
Kapitał własny	24 555	24 033	5 835	5 762
Kapitał podstawowy	3 261	3 261	775	782
Zobowiązanie długoterminowe	1 901	1 639	452	393
Zobowiązania krótkoterminowe	7 117	8 500	1 691	2 038
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	471	1 482	113	346
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 819	-4 100	-435	-956
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	110	-104	26	-24
Zwiększenie / zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 238	-2 722	-296	-635
Liczba akcji (w szt.)	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/eur)	0,16	0,17	0,04	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/eur)	7,53	7,37	1,79	1,77

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 śródroczny jednostkowy bilans

podstawa prawna
PSR

Nazwa	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywa trwałe	22 597	22 842	22 248
Rzeczowe aktywa trwałe	4 726	4 618	4 714
Wartości niematerialne i prawne	4 216	4 569	4 355
Inwestycje długoterminowe – nieruchomości	2 479	2 479	2 479
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych	10 486	10 486	9 741
Inne inwestycje długoterminowe	0	0	248
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	690	690	711
Aktywa obrotowe	10 809	11 180	10 053
Zapasy	881	914	927
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	1 263	279	457
Należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych	4 770	5 291	4 495
Inne inwestycje krótkoterminowe	255	253	1
Krótkoterminowe aktywa finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	663	1 870	1 435
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 977	2 573	2 738
Akcje własne	167	150	11
Aktywa razem	33 573	34 172	32 312

LSI Software S.A. - Skrócony śródroczny jednostkowy bilans

podstawa prawna
PSR

Nazwa	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kapitał własny	24 555	24 033	22 164
Kapitał zakładowy	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy (bez wyników)	16 284	16 284	12 924
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 060	2 060	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych/Zysk zatrzymany	2 428	0	5 420
Zysk netto okresu obrotowego	522	2 428	559
Zobowiązania długoterminowe	1 901	1 639	2 150
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	308	308	324
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	1
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek - pożyczki i kredyty bankowe	1 429	1 079	1 342
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu leasingu finansowego	162	250	483
Zobowiązania krótkoterminowe	7 117	8 500	7 998
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	1700	654	0
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	3 366	3 604	3 857
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego i inne	346	1 517	343
Zobowiązania krótkoterminowe - pożyczki i kredyty bankowe	530	676	572
Fundusze specjalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	137	132	1 192
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	511	621	896
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	527	1 296	1 138
Pasywa razem	33 573	34 172	32 312

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 śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat

podstawa
PSR prawna

Nazwa	01-03.2018	01-03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 022	4 204
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 214	1 144
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 360	3 202
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 634	805
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 242	1 341
Koszty sprzedaży	209	59
Koszty ogólnego zarządu	572	716
Zysk (strata) ze sprzedaży	461	566
Pozostałe przychody operacyjne	228	169
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- Dotacje	163	106
- Inne przychody operacyjne	65	63
Pozostałe koszty operacyjne	52	19
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36	0
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
- Inne koszty operacyjne	16	19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	637	716
Przychody finansowe	1	5
- Dywidendy i udziały w zyskach od jednostek powiązanych	0	0
- Odsetki	1	5
- Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
- Inne	0	0
Koszty finansowe	42	21
- Odsetki	20	19
- Inne	22	0
Zyski (straty) finansowe – netto	-41	-16
Zysk (strata) brutto	596	700
Podatek dochodowy w tym:	-74	-141
Podatek dochodowy bieżący	74	141
Podatek dochodowy odroczoney	0	0
Zysk (strata) netto	522	559

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 śródroczny jednostkowy rachunek przepływów
pieniężnych

 podstawa
PSR prawna

Nazwa	01-03.2018	01-03.2017
I. Zysk (strata) netto	522	559
II. Korekty razem	-51	923
Amortyzacja	481	509
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-31	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18	19
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	36	0
Zmiana stanu rezerw	-62	-12
Zmiana stanu zapasów	33	-34
Zmiana stanu należności	-461	18
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego	962	708
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-974	-286
Inne korekty	-53	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	471	1 482
Wpływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	6	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	0
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	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 825	4 100
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	525	597
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	1 298	3 503
Na aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	2	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 819	-4 100
Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej	628	1 750
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	575	1 750
Inne wpływy finansowe	53	0
Wydatki środków pieniężnych z działalności finansowej	518	1 854
Nabycie udziałów (akcji) własnych	17	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	372	1 742
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	109	93
Odsetki	20	19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	110	-104
Przepływy pieniężne netto razem	-1 238	-2 722
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 207	-2 725
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	31	-3
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 901	4 159
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	662	1 437

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 śródroczne jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym

 podstawa prawna
 PSR

Nazwa	01-03.2018	01-12.2017	01-03.2017
Razem kapitały własne stan na początek okresu	24 033	21 605	21 605
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego stan na początek okresu	24 033	21 605	21 605
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	16 284	16 284	12 924
inne zwiększenia	0	0	0
inne zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zapasowy stan na koniec okresu	16 284	16 284	12 924
Kapitał rezerwowy celowy stan na początek okresu	2 060	0	0
inne zwiększenia	0	2 060	0
inne zmniejszenia	0	0	0
Kapitał rezerwowy celowy stan na koniec okresu	2 060	2 060	0
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych/Zysk zatrzymany stan na początek okresu	2 428	2 060	5 420
przeniesienie wyniku okresu "+"	0	0	0
inne zwiększenia	0	0	0
przeniesienie wyniku okresu "-"	0	2 060	0
inne zmniejszenia	0	0	0
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych/Zysk zatrzymany stan na koniec okresu	2 428	0	5 420
zysk okresu	522	2 428	559
strata okresu	0	0	0
Zysk/Strata netto stan na koniec okresu	522	2 428	559
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	24 555	24 033	22 164
Razem kapitały własne stan na koniec okresu	24 555	24 033	22 164

II. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA I KWARTAŁ 2018 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 01.01.2018 r.	1
b) zwiększenia	0
c) wykorzystanie	0
d) rozwiązanie	0
e) stan na 31.03.2018	1

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenie emerytalno- rentowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy
a) stan na 01.01.2018 r.	1	62
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	0	62
e) stan na 31.03.2018	1	0

Na dzień 31.12.2017 oraz na 31.03.2018 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	31.03.2018	31.12.2017
I AKTYWA		
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	30	30
2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	28	28
3. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	438	438
4. Pozostałe tytuły	0	0
II PASYWA		
1. Wycena bilansowa	16	16
2. Zobowiązania leasingowe	117	117
3. ZUS od wynagrodzeń	46	46
4. Pozostałe tytuły	15	15
Suma	690	690

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01 -31.03.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	690
a) odniesionych na wynik finansowy	690
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:	690
a) odniesionych na wynik finansowy	690
b) odniesionych na kapitał własny	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0

Dodatnie różnice przejściowe - podstawa	31.03.2018	31.12.2017
I AKTYWA		
1. Wartość netto środków trwałych w leasingu	202	202
II PASYWA		
1. Wycena bilansowa	62	62
2. Inne	44	44
SUMA	308	308

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01 - 31.03.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	308
a) odniesionej na wynik finansowy	308
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	308
a) odniesionej na wynik finansowy	308
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			
31.03.2018						
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	11 599	0	0	6 032	0	17 631
b) zwiększenia	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	11 599	0	0	6 032	0	17 631
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 046	0	0	4 016	0	13 062
f) amortyzacja za okres	145	0	0	208	0	1353
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 191	0	0	4 224	0	13 415
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	2 408	0	0	1 808	0	4 216

W okresie I kwartału 2018 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
31.03.2018						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	520	3 319	1 281	2 652	302	8 074
b) zwiększenia	0	0	0	0	4	4
c) zmniejszenia	0	0	0	126	0	126
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	520	3 319	1 281	2 526	306	7 952
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	716	1 123	1 426	253	3 518
f) amortyzacja za okres	0	20	19	84	5	128
g) likwidacja i zbycie środków trwałych	0	0	0	82	0	82
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	736	1 142	1 428	258	3 564
i) 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
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	520	2 583	139	1 098	48	4 388

W okresie I kwartału 2018 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	01.01.2018 -31.03.2018
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	31.03.2018	31.12.2017
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)	906	939
Towary (odpisy)	25	25
Towary (netto)	881	914

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 01.01.2018 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 31.03.2018 roku	0	0	0	25	25

7. Zmiana należności długoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Na dzień 31.03.2018 oraz na 31.12.2017 nie wystąpiły należności długoterminowe oraz odpisy aktualizujące ich wartość.

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

8. Zmiana należności krótkoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Należności krótkoterminowe	31.03.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	1 263	279
- Softech Sp. z o.o.	1 118	178
- BluePocket S.A.	68	68
- LSI Software s.r.o..	23	23
- GiP Sp. z o.o.	54	0
- Positive Software USA LLC	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	4 770	5 291
Należności krótkoterminowe netto, razem	6 033	5 570
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 492	1 492
Należności krótkoterminowe brutto, razem	7 525	7 062

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	31.03.2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 263
- od jednostek zależnych	1 195
- 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	1 263
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 263

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.03.2018
a) do 1 miesiąca	2 521
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	324
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0
e) powyżej 1 roku	0
f) należności przeterminowane	3 616
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	6 461
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 492
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 969

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:	31.03.2018
a) do 1 miesiąca	575
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	469
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	160
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	154
e) powyżej 1 roku	2 258
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 616
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 492
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 124

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.09.2017
Stan na początek okresu	1 492
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 492

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

W okresie od 1.01. – 31.03.2018 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 31.03.2018 nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych po za zobowiązaniami z tytułu obowiązujących umów leasingowych.

V. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNIH 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

W prezentowanym okresie Emitent nie dokonał zmiany sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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 2018 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)**

Łódź, dnia 30 maja 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy