



GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za I kwartał
zakończony 31 marca 2019 roku

Spis treści

A.	Oświadczenie Zarządu	5
B.	Wybrane dane finansowe.....	6
C.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.....	7
	Informacje ogólne	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 31.03.2019 r.....	7
V.	Notowania na rynku regulowanym	8
VI.	Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.....	8
VII.	Spółki zależne	9
VIII.	Spółki współzależne	9
IX.	Graficzna prezentacja grupy kapitałowej.....	10
X.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji	10
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	13
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	15
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	19
D.	Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35
	Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	35
	Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	35
	Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	37
	Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	37
	Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	37
	Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	38
	Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	39
	Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	39
	Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
	Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	40
	Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
	Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	46
	Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	49
	Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY	49
	Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	50
	Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	50
	Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	50
	Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	52
	Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	52
	Nota 20. ZAPASY	53
	Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	53
	Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	53
	Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	54

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	55
Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	55
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	55
Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	56
Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY	56
Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	57
Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH	57
Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI	57
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU	59
Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	59
Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	59
Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	60
Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	60
Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	61
Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	61
Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	62
Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY	62
Nota 41. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	62
Nota 42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	64
Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	64
Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	65
Nota 45. ZATRUDNIENIE	66
Nota 46. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO	66
Nota 47. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	66
Nota 48. SPRAWY SĄDOWE	66
Nota 49. ROZLICZENIA PODATKOWE	67
Nota 50. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	67
Nota 51. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	67
Nota 52. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2019 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	67
Nota 53. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	69
Nota 54. 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	69
Nota 55. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	70
Nota 56. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	70
Nota 57. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW	71
Nota 58. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	72
E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2019 roku	73
Wybrane dane finansowe	73
Jednostkowy rachunek zysków i strat	74
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	75
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	76
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	78
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	80
F. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I kwartału 2019 roku	81

Nota 1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	81
Nota 2.	ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	82
Nota 3.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	82
Nota 4.	INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.	82
Nota 5.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	82
Nota 6.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	83
Nota 7.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	84
Nota 8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	84
Nota 9.	INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	84
Nota 10.	WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	84
Nota 11.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	84
Nota 12.	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	84
Nota 13.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	84
Nota 14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	84

A. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki dominującej LSI Software S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej LSI Software oraz jej wynik finansowy.

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 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2019 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.

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdzinski

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 579	2 461	11 205	2 682
Koszt własny sprzedaży	8 755	2 037	8 053	1 927
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 486	346	1 843	441
Zysk (strata) brutto	1 851	431	1 810	433
Zysk (strata) netto	1 807	420	1 602	383
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)	0,55	0,13	0,49	0,12

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2019		31.12.2018	
Aktywa trwale	24 478	5 691	23 899	5 558
Aktywa obrotowe	19 750	4 592	20 543	4 777
Kapitał własny	34 663	8 059	32 856	7 641
Zobowiązania długoterminowe	2 422	563	2 035	473
Zobowiązania krótkoterminowe	7 143	1 661	9 551	2 221
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	10,63	2,47	10,08	2,34

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 678	623	2 131	510
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-406	-94	-2 020	-483
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 462	-806	-426	-102

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-31.03.2019	4,2978	4,2706	4,3402	4,3013
01.01-31.03.2018	4,1784	4,1423	4,2416	4,2085

*) 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.

Z kolei 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.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto również następujące kursy dla dolara amerykańskiego (oraz analogiczne kursy dla innych walut kwotowane przez Narodowy Bank Polski):

- kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2019 roku 1 USD = 3,8365 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 USD = 3,7597 PLN

C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 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

Grupa Kapitałowa LSI Software jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (retail), gastronomiczno-hotelarskiego (hospitality) oraz sieci kin. Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi dostarcza również system klasy ERP (Enterprise Resource Planning) oraz oprogramowanie do obsługi obiektów rekreacyjno-sportowych. Oferta obejmuje usługi konsultacyjne, wdrożeniowe, serwis, a także dostawy specjalistycznych rozwiązań sprzętowych. Dużym atutem Grupy jest ponad 25 lat doświadczenia na rynku.

Misją LSI Software S.A. jest dostarczanie nowoczesnych rozwiązań informatycznych wspierających działalność firm oraz pozwalających na zarządzanie nimi w sposób efektywny i kompleksowy.

Spółki z Grupy są wieloletnimi partnerami firm globalnych takich jak Microsoft czy Posiflex. Owocuje to dostępem do najnowszych technologii i specjalistycznego sprzętu wykorzystywanego na świecie. Spółki Grupy Kapitałowej LSI Software, prowadzą działalność na polskim i zagranicznym rynku, dążąc do ekspansji na rynki europejskie i światowe.

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 2019 roku do 31 marca 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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, a także za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2019 r.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu LSI Software S.A.

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Siewiera	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Wolski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kraska	-	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Węgierski	-	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej LSI Software S.A.

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 29 czerwca 2018 roku, czyli ostatniego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	1 000 000	1 000 000	30,67	2 600 000	53,49
Pozostali	2 260 762	2 260 762	69,33	2 260 762	46,51
Razem	3 260 762	3 260 762	100,00	4 860 762	100,00

VII. Spółki zależne

- **Softech Sp. z o.o.**
Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100%
(jednostka istniejąca do dnia 13 kwietnia 2018 roku)
- **LSI Software s.r.o.**
Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100%
(jednostka zawiązana w dniu 13 września 2016 roku)
- **GiP Sp. z o.o.**
Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100%
(jednostka nabyta w dniu 1 lutego 2017 roku)
- **Positive Software USA LLC**
Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100%
(jednostka zawiązana w dniu 28 czerwca 2017 roku)

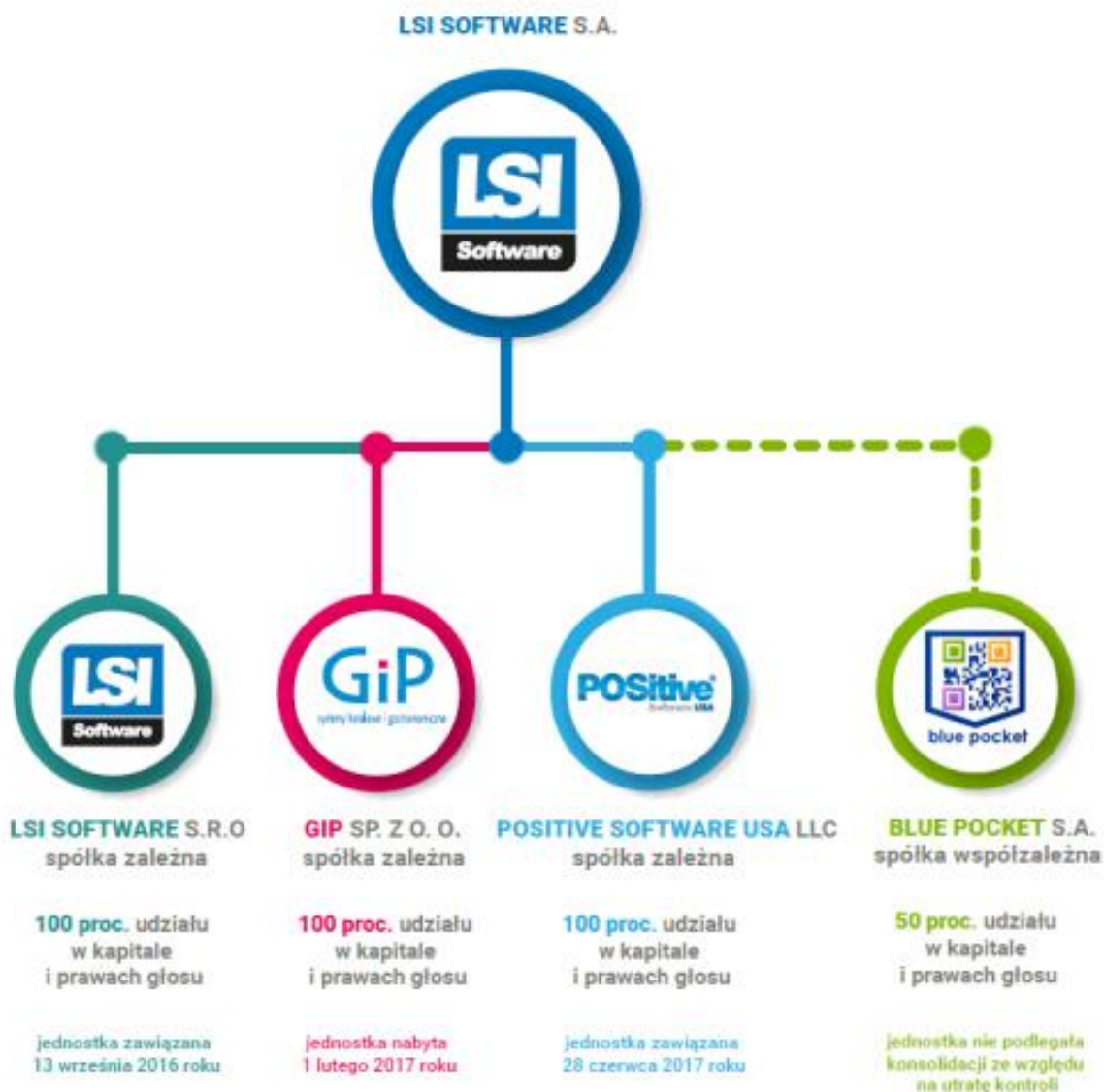
Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi XX Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego wydanego w dniu 13 kwietnia 2018 r. dokonany został wpis połączenia LSI Software S.A. (spółki przejmującej) z Softech Sp. z o.o. (spółką przejmowaną). Powyższa data stanowi dzień 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.

Rachunkowo połączenie zostało rozliczone jako połączenie pod wspólną kontrolą zgodnie z art. 44c Ustawy o rachunkowości (metoda łączenia udziałów). Wyłączono kapitał podstawowy i część kapitału zapasowego spółki Softech Sp. z o.o. z udziałami w jednostkach zależnych w spółce LSI Software S.A. Wyłączono wzajemne rozrachunki, obroty i wyniki. Dane porównawcze za poprzednie lata obrotowe, zaprezentowano w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. W związku z tym dane w sprawozdaniu jednostkowym zostały przekształcone. Z kolei w przypadku sprawozdania skonsolidowanego dokonano wyłączenia wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia Softech Sp. z o.o. w kwocie 4 427 tys. PLN z kapitałem zapasowym.

VIII. Spółki współzależne

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

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 maja 2019 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2019 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.03.2019	01.01 -31.03.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1, 2	10 579	11 205
Przychody ze sprzedaży produktów		1 987	1 828
Przychody ze sprzedaży usług		3 732	4 265
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		4 860	5 112
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2, 3	8 755	8 053
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		5 902	4 765
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 853	3 288
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 824	3 152
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 073	331
Koszty sprzedaży	3	304	811
Koszty ogólnego zarządu	3	829	733
Pozostałe koszty operacyjne	4	278	96
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 486	1 843
Przychody finansowe	5	403	21
Koszty finansowe	5	38	54
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 851	1 810
Podatek dochodowy	6	44	208
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 807	1 602
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		1 807	1 602
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	0,55	0,49
Podstawowy za okres obrotowy		0,55	0,49
Rozwodniony za okres obrotowy		0,55	0,49
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,55	0,49
Rozwodniony za okres obrotowy		0,55	0,49
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.03.2019	01.01 -31.03.2018
Zysk (strata) netto		1 807	1 602
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	1 807	1 602
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		1 807	1 602

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwałe		24 478	23 899	27 360
Rzeczowe aktywa trwałe	11	9 031	7 766	5 998
Wartości niematerialne	12	11 557	11 933	11 058
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	554	0	0
Wartość firmy	14	2 522	2 522	6 949
Nieruchomości inwestycyjne	15	0	864	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
Pozostałe aktywa finansowe	19,41	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	814	814	876
Pozostałe aktywa trwałe	18	0	0	0
Aktywa obrotowe		19 750	20 543	16 658
Zapasy	20	3 801	2 936	2 769
Należności handlowe	22	8 391	9 118	7 895
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		66	79	479
Pozostałe należności	22	1 259	1 125	1 362
Pozostałe aktywa finansowe	19,41	177	235	256
Rozliczenia międzyokresowe	24	561	325	519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	5 495	6 725	3 378
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		44 228	44 442	44 018

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

PASywa	NOTA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał własny		34 663	32 856	33 686
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		34 663	32 856	33 686
Kapitał zakładowy	26	3 261	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 150	8 150	12 924
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609	-167
Pozostałe kapitały	28	2 060	2 060	2 060
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	29	19 994	13 927	14 006
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 807	6 067	1 602
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	30	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		2 422	2 035	2 364
Kredyty i pożyczki	31	964	1 080	1 429
Zobowiązania z tytułu leasingu	32,41	1 006	503	502
Inne zobowiązania długoterminowe	33	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	451	451	431
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	1	1	2
Pozostałe rezerwy	40	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		7 143	9 551	7 968
Kredyty i pożyczki	34	468	468	556
Zobowiązania z tytułu leasingu	32,41	502	554	209
Zobowiązania handlowe	34	3 387	5 000	6 136
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		107	110	307
Pozostałe zobowiązania	35	2 390	2 698	163
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	256	601	497
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	1	1	0
Pozostałe rezerwy	40	32	119	100
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		44 228	44 442	44 018
Wartość księgowa na akcję		10,63	10,08	10,33

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

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 31.03.2019 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	19 994	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	8 150	2 060	-609	19 994	0	32 856	0	32 856
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	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	1 807	1 807	0	1 807
Kapitał własny na dzień 31 marca	3 261	8 150	2 060	-609	19 994	1 807	34 663	0	34 663
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2018 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	-79	0	-79	0	-79
Kapitał własny po korektach	3 261	12 924	2 060	-150	13 927	0	32 022	0	32 022
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	-459	0	0	-459	0	-459
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	11	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	-4 774	0	0	0	0	-4 774	0	-4 774
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	6 067	6 067	0	6 067
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	8 150	2 060	-609	13 927	6 067	32 856	0	32 856

	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 marca	3 261	12 924	2 060	-167	14 006	1 602	33 686	0	33 686

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Prezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.03.2019	01.01 -31.03.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 851	1 810
Korekty razem	871	619
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	1 141	855
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	40	-65
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33	21
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-43	21
Zmiana stanu rezerw	-87	-79
Zmiana stanu zapasów	-865	89
Zmiana stanu należności	2 185	2 055
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-694	-1 622
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-839	-603
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	-53
Gotówka z działalności operacyjnej	2 722	2 429
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-44	-298
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 678	2 131
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	102	21
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	21
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	60	0
Wydatki	508	2 041
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	507	741
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	1 298
Inne wydatki inwestycyjne	1	2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-406	-2 020
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	220	628
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	575
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	220	53
Wydatki	3 682	1 054
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	17
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	116	845
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 532	169
Odsetki	34	23
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 462	-426
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 190	-315
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 307	-250
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-117	65
Środki pieniężne na początek okresu	6 802	3 671
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 612	3 356

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze roczne 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 2019 roku.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018, 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 2019 roku. W 2019 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2019 roku.

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 2019:

- a) MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.
- b) Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą prawa wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem.
- c) KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Interpretacja jest stosowana do ustalenia dochodu do opodatkowania, podstawy opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych.
- d) Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana dotyczy wyceny inwestycji długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych.
- e) Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą programu określonych świadczeń.

Przyjęcie powyższych zmian standardów poza MSSF 16 nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej ani w prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku zastosowano podejście uproszczone - nie dokonano przekształceń danych porównawczych i nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania (wyjściowy stan aktywów rozpoznany w bilansie był równy stanowi pasywów). Wdrożenie standardu MSSF 16 Leasing nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy. Zidentyfikowano jedną umowę leasingu o istotnej wartości dotyczącą prawa

wieczystego użytkownika gruntów, którą wykazano w Aktywach z tytułu prawa do użytkowania, a wartość zobowiązania z tego tytułu wykazano w pozycji Zobowiązania z tytułu leasingu, a nie jak dotychczas w pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe. Zmianie uległa struktura aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat. Wpływ zmian zobrazowano poniżej prezentując skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.03.2019 r. oraz Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2019 r. skorygowane o cofnięcie zastosowania MSSF 16.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.03.2019

	Po zastosowaniu MSSF 16	Cofnięcie zastosowania MSSF 16	Bez MSSF 16
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	10 579		10 579
Przychody ze sprzedaży produktów	1 987		1 987
Przychody ze sprzedaży usług	3 732		3 732
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 860		4 860
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 755		8 755
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 902		5 902
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 853		2 853
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 824		1 824
Pozostałe przychody operacyjne	1 073		1 073
Koszty sprzedaży	304		304
Koszty ogólnego zarządu	829	14	843
Pozostałe koszty operacyjne	278		278
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 486		1 472
Przychody finansowe	403		403
Koszty finansowe	38	-14	24
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0		0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 851		1 851
Podatek dochodowy	44		44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 807		1 807
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0		0
Zysk (strata) netto	1 807		1 807

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2019

AKTYWA	Po zastosowaniu MSSF 16	Cofnięcie zastosowania MSSF 16	Bez MSSF 16
Aktywa trwałe	24 478	-554	23 924
Rzeczowe aktywa trwałe	9 031		9 031
Wartości niematerialne	11 557		11 557
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	554	-554	0
Wartość firmy	2 522		2 522
Nieruchomości inwestycyjne	0		0
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	0		0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	0		0
Pozostałe aktywa finansowe	0		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	814		814
Pozostałe aktywa trwałe	0		0
Aktywa obrotowe	19 750		19 750
Zapasy	3 801		3 801
Należności handlowe	8 391		8 391
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	66		66
Pozostałe należności	1 259		1 259
Pozostałe aktywa finansowe	0		0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0		0
Pozostałe aktywa finansowe	177		177
Rozliczenia międzyokresowe	561		561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 495		5 495
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0		0
AKTYWA RAZEM	44 228	-554	43 674

PASYWA	Po zastosowaniu MSSF 16	Cofnięcie zastosowania MSSF 16	Bez MSSF 16
Kapitał własny	34 663	0	34 663
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	34 663	0	34 663
Kapitał zakładowy	3 261		3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	8 150		8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)	-609		-609
Pozostałe kapitały	2 060		2 060
Różnice kursowe z przeliczenia	0		0
Niepodzielony wynik finansowy	19 994		19 994
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 807		1 807
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe	2 422	-553	1 869
Kredyty i pożyczki	964		964
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 006	-553	453
Inne zobowiązania długoterminowe	0		0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	451		451
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0		0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1		1
Pozostałe rezerwy	0		0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 143	-1	7 142
Kredyty i pożyczki	468		468
Zobowiązania z tytułu leasingu	502	-1	501
Zobowiązania handlowe	3 387		3 387
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	107		107
Pozostałe zobowiązania	2 390		2 390
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	256		256
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1		1
Pozostałe rezerwy	32		32
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	44 228	-554	43 674
Wartość księgowa na akcję	10,63		10,63

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

- a) MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- b) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony.
- c) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później. Standard definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych.

- d) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy; MSR 23 – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkownika.
- e) Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany dotyczą ujednolicenia Założeń Konceptyjnych.
- f) Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany dotyczą doprecyzowania definicji działalności gospodarczej.
- g) Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów (zarówno oczekujące na wdrożenie jak i te w stosunku do których Grupa nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania) nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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, czyli 31.12.2018 roku. 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 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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 szczególności:

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

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz

(ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

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

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

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

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

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

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

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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
Softtech Sp. z o.o.	-	-	100
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100	100
Positive Software USA LLC	100	100	100

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsza spółka nie objęta została skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 marca 2019 i 2018 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

Roczne 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.

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, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz koszty zużytych materiałów i energii.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

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

Dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań wobec rządu. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego. 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 kapitały własne. Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniem nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są persaldowane.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przyjęte okresy użytkowania:

- budynki budowle - od 10 do 40 lat
- maszyny urządzenia - od 3 do 10 lat
- środki transportu – od 4 do 7 lat

- pozostałe środki trwałe - od 3 do 10 lat
- grunty własne nie podlegają amortyzacji

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe oraz koszty prac rozwojowych, użytkowane przez jednostkę. Pozostałe wartości niematerialne wyceniane są według historycznej ceny nabycia po pomniejszeniu o umorzenie, ponieważ zdaniem Jednostki ich wartość bilansowa nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej.

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

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

Przyjęte okresy użytkowania:

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej w momencie przyjęcia oraz na każdy dzień bilansowy. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczoney.

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.

Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

Leasing

Leasing to umowa, która przekazuje na pewien czas prawo do użytkowania składnika aktywów w zamian za wynagrodzenie. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Spółki do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości a także odpowiednio korygowane o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę.

Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli

koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Grupa nie rozpoznaje leasingu w przypadku umów najmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu. Grupa stosuje również wyjątek praktyczny dotyczący wynajmu aktywów o niskiej wartości - płatności leasingowe w tym przypadku rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, ustalonej na moment rozpoczęcia leasingu adekwatnej dla okresu leasingu oraz waluty. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe; zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Spółka z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Grupa skorzysta z tej opcji). Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki, naliczane wg stałej w okresie leasingu stopy procentowej równej krańcowej stopie procentowej ustalonej w dniu ujęcia danego leasingu. W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane aby odzwierciedlić opisane zmiany.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się w chwili początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Zgodnie z modelem oczekiwanych strat ustala się odpis aktualizujący wartość należności handlowych uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. Odpis na należności ustalany jest także indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności z tytułu zwrotów towarów zaliczane są do pozycji inne należności.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się składnik aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Dodatkowo do kategorii tej mogą być zakwalifikowane aktywa finansowe, w odniesieniu do których Grupa podjęła taką decyzję w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe obejmują np. zaciągnięte kredyty i pożyczki, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w innych podmiotach oraz zobowiązania leasingowe.

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. Stany 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.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili,

kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa 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 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 naliczania odpisu.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Wyplata 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.

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami: a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów. Jeżeli Grupa ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu. Grupa ocenia, czy umowa zawiera leasing w odniesieniu do każdego potencjalnego odrębnego elementu leasingowego. 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 39. 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. PLN.

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Ujmowanie przychodów

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 r. Grupa Kapitałowa LSI Software stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, 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 2019 roku.

D. 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 podatki 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 Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	4 860	5 112
Sprzedaż produktów	1 987	1 828
Sprzedaż usług	3 732	4 265
SUMA przychodów ze sprzedaży	10 579	11 205
Pozostałe przychody operacyjne	1 073	331
Przychody finansowe	403	21
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	12 055	11 557
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	12 055	11 557

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

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

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą ok 9% odpowiednich wartości.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01 -31.03.2019		01.01 -31.03.2018	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	9 669	91%	10 621	95%
Eksport, w tym:	910	9%	584	5%
Unia Europejska	257	2%	548	5%
Kraje byłego ZSRR	52	0%	0	0%
USA	0	0%	0	0%
Azja	211	2%	0	0%
Pozostałe	390	4%	36	0%
Razem	10 579	100%	11 205	100%

Przychody według segmentów rynkowych

	01.01 - 31.03.2019		01.01 - 31.03.2018	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Retail, w tym:	2 414	23%	2 683	24%
Towary	1 407	58%	1 399	52%
Licencje	239	10%	380	14%
Usługi, w tym:	768	32%	904	34%
Opłaty stałe	654	-	657	-
Hospitality, w tym:	7 396	70%	7 571	68%
Towary	3 145	43%	3 122	41%
Licencje	1 748	24%	1 448	19%
Usługi, w tym:	2 503	34%	3 001	40%
Opłaty stałe	1 233	-	1 973	-
Inne, w tym:	769	7%	951	8%
Towary	308	40%	591	62%
Outsourcing	452	59%	320	34%
Najem	9	1%	40	4%
Razem, w tym:	10 579	100%	11 205	100%
Towary	4 860	46%	5 112	46%
Licencje	1 987	19%	1 828	16%
Usługi	3 271	31%	3 905	35%
Outsourcing	452	4%	320	3%
Najem	9	0%	40	0%

Marża brutto według segmentów rynkowych

	01.01 -31.03.2019			01.01 -31.03.2018		
	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności
Retail, w tym:	622	34%	26%	800	25%	30%
Towary	495	80%	35%	490	61%	35%
Licencje	29	5%	12%	109	14%	29%
Usługi	98	16%	13%	201	25%	22%
Hospitality, w tym:	1 075	59%	15%	2 038	65%	27%
Towary	1 380	128%	44%	1 116	55%	36%
Licencje	-129	-12%	-7%	414	20%	29%
Usługi	-176	-16%	-7%	508	25%	17%
Inne, w tym:	127	7%	17%	314	33%	33%
Towary	132	104%	43%	218	69%	37%
Outsourcing	-8	-6%	-2%	79	25%	25%
Najem	3	2%	33%	17	5%	43%
Razem, w tym:	1 824	100%	17%	3 152	100%	28%
Towary	2 007	110%	41%	1 824	58%	36%
Licencje	-100	-5%	-5%	523	17%	29%
Usługi	-78	-4%	-2%	709	22%	18%
Outsourcing	-8	0%	-2%	79	3%	25%
Najem	3	0%	33%	17	1%	43%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018
Zysk ze zbycia majątku trwałego	42	14
Rozwiązanie rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	536	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	256	55
Dotacje rządowe	232	235
Pozostałe	7	27
RAZEM	1 073	331

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	36
Zawiązanie rezerw	0	0
Zapłacone kary i odszkodowania	1	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	250	0
Opłaty i koszty sądowe	9	1
Pozostałe	18	59
RAZEM	278	96

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018
Należności	-286	0
Zapasy	0	0
RAZEM	-286	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018
Przychody z tytułu odsetek	403	3
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	17
Wycena instrumentów pochodnych	0	1
Pozostałe	0	0
RAZEM	403	21

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018
Koszty z tytułu odsetek	37	25
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1	22
Pozostałe	0	7
RAZEM	38	54

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018
Bieżący podatek dochodowy	44	208
Dotyczący roku obrotowego	44	208
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	44	208

Wykazany 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	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2019
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	2	0	0	2
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	87	0	0	87
Pozostałe rezerwy	32	0	0	32
Zobowiązania z tytułu leasingu	961	0	0	961
Niewypłacone delegacje	3	0	0	3
Ujemne różnice kursowe	95	0	0	95
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	290	0	0	290
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	268	0	0	268
Odpisy aktualizujące należności	271	0	0	271
Pozostałe	-32	0	0	-32
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 282	0	0	4 282
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	814	0	0	814

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2019
Dodatnie różnice kursowe i naliczone odsetki	392	0	0	392
Wycena środków trwałych w leasingu	1 707	0	0	1 707
Naliczone odsetki	276	0	0	276
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 376	0	0	2 376
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	451	0	0	451

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	814	814	876
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	451	451	431
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	363	363	445

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 -31.03.2019	01.01 -31.03.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 807	1 602
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	1 807	1 602
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 807	1 602

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.03.2019	01.01 -31.03.2018
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		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	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.

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
W latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-
31.12.2018	-	0	0	-	0	0

Nota 10. UJAWNienie 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. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Własne	7 311	6 006	4 277
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 720	1 760	1 721
Razem	9 031	7 766	5 998

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	6 254	5 427	3 510
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 720	1 760	1 721
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	7 974	7 187	5 231

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.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	520	5 737	808	3 955	286	0	11 306
Zwiększenia, z tytułu:	0	864	0	63	8	531	1 466
- nabycia środków trwałych		864	0		8	531	1 403
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				63			63
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2	180	0	0	182
- zbycia				180			180
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne			2			0	2
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019 roku	520	6 601	806	3 838	294	531	12 590
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	830	585	1 874	251	0	3 540
Zwiększenia, z tytułu:	0	37	15	140	9	0	201
- amortyzacji		37	15	140	4		196
- przeszacowania							0
- inne					5		5
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2	180	0	0	182
- likwidacji							0
- sprzedaży				180			180
- przeszacowania							0
- inne			2				2
Umorzenie na dzień 31.03.2019 roku	0	867	598	1 834	260	0	3 559
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 31.03.2019 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	520	5 734	208	2 004	34	531	9 031

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	520	3 731	1 554	4 170	336	62	10 373
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 006	113	708	4	431	3 262
- nabycia środków trwałych		391	113		4	431	939
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				708			708
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne		1 615					1 615
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	859	923	54	493	2 329
- zbycia				923			923
- likwidacji			859		54		913
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne						493	493
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	520	5 737	808	3 955	286	0	11 306
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	718	1 372	2 195	282	0	4 567
Zwiększenia, z tytułu:	0	112	65	539	22	0	738
- amortyzacji		112	65	539	22		738
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	852	860	53	0	1 765
- likwidacji			852		53		905
- sprzedaży				860			860
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku	0	830	585	1 874	251	0	3 540
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	4 907	223	2 081	35	0	7 766

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 roku	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
- przejęcia 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

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 31 marca 2019 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 31.03.2019 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.03.2019
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0	531	0	0	0	0	0	531

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

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 31.03.2019	Wartość na 31.03.2019	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
OGÓŁEM			4 975	520	4 975	520

Grunty użytkowane wieczysto 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	31.03.2019			31.03.2018		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	54	16	38	37	6	31
Środki transportu	2 378	656	1 722	2 213	536	1 677
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	25	12	13
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	556	2	554	0	0	0
Razem	3 052	778	2 274	2 275	554	1 721

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 marca 2019 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 274 tys. PLN (na dzień 31 marca 2018 roku: 1 721 tys. PLN).

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.03.2019 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 01.01.2019 r.	24 157	0	0	0	8 083	0	32 240
Zwiększenia, z tytułu:	2 838	0	0	0	1	0	2 839
- nabycia					1		1
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne	2 838						2 838
Zmniejszenia, z tytułu:	1 657	0	0	0	468	0	2 125
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	1 657				468		2 125
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019 r	25 338	0	0	0	7 616	0	32 954
Umorzenie na dzień 01.01.2019	13 936	0	0	0	6 371	0	20 307
Zwiększenia, z tytułu:	1 267	0	0	0	299	0	1 566
- amortyzacji	646				299		945
- przeszacowania							0
- inne	621						621
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	476	0	476
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne					476		476
Umorzenie na dzień 31.03.2019	15 203	0	0	0	6 194	0	21 397
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	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 31.03.2019	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	10 135	0	0	0	1 422	0	11 557

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 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 r.	18 300	0	0	0	10 636	0	28 936
Zwiększenia, z tytułu:	8 299	0	0	0	93	0	8 392
- nabycia	4 148				93		4 241
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne	4 151						4 151
Zmniejszenia, z tytułu:	2 442	0	0	0	2 646	0	5 088
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	2 442				2 646		5 088
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 r	24 157	0	0	0	8 083	0	32 240
Umorzenie na dzień 01.01.2018	11 024	0	0	0	6 873	0	17 897
Zwiększenia, z tytułu:	2 912	0	0	0	1 170	0	4 082
- amortyzacji	1 797				1 168		2 965
- przeszacowania							0
- inne	1 115				2		1 117
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	1 672	0	1 672
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne					1 672		1 672
Umorzenie na dzień 31.12.2018	13 936	0	0	0	6 371	0	20 307
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	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 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	10 221	0	0	0	1 712	0	11 933

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

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018 - 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

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Własne	11 557	11 933	11 058
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	11 557	11 933	11 058

Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania – za okres 01.01.2019- 31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	556
Zwiększenia, z tytułu:	0
- zawartych umów leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
- indeksacja wynikająca z umowy leasingowej	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- zakończenia umowy leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019 roku	556
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0
Zwiększenia, z tytułu:	2
- amortyzacji	2
Umorzenie na dzień 31.03.2019 roku	2
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0
Zwiększenia, z tytułu:	0
- utraty wartości	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
Odpisy aktualizujące na 31.03.2019 roku	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	554

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

W roku 2018 doszło do połączenia LSI Software S.A. z Softech Sp. z o.o. w związku z czym wartość firmy dotycząca tej spółki zależnej nie jest już prezentowana.

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Softech Sp. z o.o.	0	0	4 427
LSI Software s.r.o.	8	8	8
GiP Sp. z o.o.	2 514	2 514	2 514
Positive Software USA LLC	0	0	0
Wartość firmy (netto)	2 522	2 522	6 949

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 522	6 949
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	0	0
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 522	6 949
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)	2 522	6 949

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	864	2 479	2 479
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0	0
zysk netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	0	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	864	1 615	0
reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	864	1 615	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	864	2 479

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 – 2018 oraz za pierwszy kwartał 2019 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki.

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

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
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 31.03.2019 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, Polska	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. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Pożyczki udzielone, w tym:	177	235	255
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	177	235	255
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	1
RAZEM	177	235	256

Udzielone pożyczki

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Udzielone pożyczki, w tym:	177	235	255
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	177	235	255
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	177	235	255
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	177	235	255

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.03.2019 r.						
Grzegorz Siewiera	240	177	3%	3%	28-02-2018	Weksel
Wg stanu na 31.12.2018 r.						
Grzegorz Siewiera	240	235	3%	3%	28-02-2018	Weksel
Wg stanu na 31.03.2018 r.						
Grzegorz Siewiera	240	255	3%	3%	28-02-2018	Weksel

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.03.2019 r.				
Wycena forward w USD	12.03.2019	10.05.2019	63	0
Wg stanu na dzień 31.12.2018 r.				
Wycena forward w USD	14.11.2018	11.01.2019	79	-4
Wycena forward w USD	17.12.2018	14.02.2019	147	-2
Wg stanu na dzień 31.03.2018 r.				
Wycena forward w USD	22.01.2018	20.04.2018	120	1
Wycena forward w USD	13.03.2018	11.05.2018	69	0
Wycena forward w USD	26.03.2018	10.05.2018	20	0

Nota 20. 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.

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Towary	4 048	3 183	3 008
Zapasy brutto	4 048	3 183	3 008
Odpis aktualizujący stan zapasów	247	247	239
Zapasy netto, w tym:	3 801	2 936	2 769
- 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. Na wartość towarów zalegających powyżej 360 dni składają się towary nisko rotujące, części serwisowe oraz urządzenia, które spółki z Grupy zobowiązane są niezwłocznie dostarczyć podmiotom korzystającym z obsługi serwisowej w przypadku awarii sprzętu Klienta.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Należności handlowe	8 391	9 118	7 895
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	8 391	9 118	7 895
Odpisy aktualizujące	1 674	1 960	1 941
Należności handlowe brutto	10 065	11 078	9 836

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	68	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	68	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	68	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	68	68	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 892	1 941	1 941
Zwiększenia, w tym:	250	94	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	250	94	0
- nabycie jednostki zależnej	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	536	143	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	536	143	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 606	1 892	1 941
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 674	1 960	1 941

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 674	1 960	1 941
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 674	1 960	1 941
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Pozostałe należności, w tym:	1 259	1 125	1 362
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	357	111	599
- inne	902	1 014	763
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
Pozostałe należności brutto	1 259	1 125	1 362

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	153	183	156
- ZFŚS	33	0	25
- faktury zaliczkowe	292	140	222
- podatek od nieruchomości	38	0	37
- wieczyste użytkowanie gruntów	43	0	43
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2	2	36
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	561	325	519

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	836	880	2 266
Kasa	197	189	174
Bank	639	691	2 092
Inne środki pieniężne:	4 659	5 845	1 112
Środki pieniężne w drodze	0	0	12
Lokaty overnight	4 659	5 845	1 100
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0	0
Razem	5 495	6 725	3 378

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2019 roku wynosi 5 495 tys. PLN (31 marca 2018 roku: 3 378 tys. PLN) i jest równa wartości bilansowej.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

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

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. 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

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	458 723	14,07%	458 723	9,44%
Inmuebles Polo SL	250 000	7,67%	250 000	5,14%
Pozostali	1 501 554	46,05%	1 501 554	30,89%
LSI Software S.A. (akcje własne)	50 485	1,55%	50 485	1,04%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Kapitał zakładowy na początek okresu	3 261	3 261
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- hiperinflacja		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 261	3 261

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

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 9 615 tys., która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego. W roku 2018 kapitał zapasowy został obniżony o kwotę 4 774 tys. zł w związku z połączeniem LSI Software S.A. z Softech Sp. z o.o.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Zarząd Spółki LSI Software S.A. w wykonaniu uchwały Nr 7/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 r. zakończył z dniem 31 grudnia 2018 r. realizację Program Skupu Akcji Własnych. Skup akcji zakończył się z uwagi na upływ terminu wskazanego w uchwale.

Na podstawie Uchwały WZA Zarząd Emitenta został upoważniony do nabycia 326 076 akcji LSI Software S.A. za cenę nie niższą niż 2 PLN i nie wyższą niż 19 PLN, zaś łączna cena nabycia tych akcji nie mogła przekroczyć sumy 2 060 tys. PLN. Kwota ta obejmowała cenę zapłaty za nabywane akcje oraz koszty nabycia. LSI Software S.A. mogło nabywać akcje w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r.

Poniżej przedstawiono informacje podsumowujące wyniki Programu Skupu Akcji Własnych rozpoczętego w dniu 23 października 2017 r.:

- łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wynosi 50 485 sztuk i odpowiada 50 485 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- łączna liczba dotychczas nabytych akcji stanowi 1,55% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 PLN, a łączna wartość nominalna skupionych akcji wynosi 50 485 PLN;
- średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 11,99 PLN;
- z przeznaczonego na skup funduszu celowego w wysokości 2 060 tys. PLN pozostało 1 453 tys. PLN;
- nabyte przez Spółkę akcje własne będą mogły zostać przeznaczone:
 - a) w celu umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego Spółki
 - b) w celu zaoferowania akcji członkom zarządu Spółki oraz kluczowym menedżerom i pracownikom Spółki („Program Motywacyjny”).

Pozostałe kapitały

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał zapasowy	8 150	8 150	12 924
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	2 060	2 060	2 060
Akcje własne (-)	-609	-609	-167
RAZEM	9 601	9 601	14 817

Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :	19 994	13 927	14 006
Zyski z lat poprzednich	19 994	13 927	14 006
RAZEM	19 994	13 927	14 006

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	87
Kredyty bankowe	1 432	1 548	1 898
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 432	1 548	1 985
- długoterminowe	964	1 080	1 429
- krótkoterminowe	468	468	556

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	468	468	556
Kredyty i pożyczki długoterminowe	964	1 080	1 429
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	928	928	1 386
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	37	153	43
- płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	1 432	1 548	1 985

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2019

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	2 000	0	Wibor + marża banku	26.09.2019	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	992	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	440	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	4 325	1 432			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018

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	2 000	0	Wibor + marża banku	26.09.2019	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	1 079	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	469	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	4 325	1 548			

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			

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Zobowiązania leasingowe	1 508	1 051	711
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	6	0
Inne	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	1 508	1 057	711
- długoterminowe	1 006	503	502
- krótkoterminowe	502	554	209

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	502	548	209
Zobowiązania leasingowe długoterminowe,	1 006	503	502
- od roku do pięciu lat	456	503	502
- powyżej pięciu lat	550	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	1 508	1 051	711

Przedmioty leasingu na dzień 31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Środków transportu			1 686		1 686
Pozostałe środki trwałe					0
Maszyny i urządzenia		34			34
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	554				554
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	554	34	1 686	0	2 274

Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Zobowiązania handlowe	3 387	5 000	6 136
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 387	5 000	6 136

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2019	3 387	2 171	74	1	48	3
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 387	2 171	74	1	48	3
31.03.2018	6 136	4 542	385	5	46	5
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 136	4 542	385	5	46	5

Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 755	1 758	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:	635	940	142
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	576	558	0
Inne zobowiązania	59	382	142
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	2 390	2 698	142

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2019	2 390	2 390	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 390	2 390	0	0	0	0
31.03.2018	142	142	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	142	142	0	0	0	0

Nota 36. 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.

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Poręczenie spłaty kredytu	500	500	1 500
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych lub inwestycyjnych	2 100	2 065	1 802
Razem zobowiązania warunkowe	2 600	2 565	3 302

Emitent udzielił ponownie poręczenia do wysokości 500 tys. PLN odnowionej umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej przez GiP Sp. z o.o. w mBank S.A.

Ponadto LSI Software S.A. udzieliła gwarancji następującym podmiotom spoza Grupy Kapitałowej:

1. POSIFLEX TECHNOLOGY INC – w wysokości 450 tys. USD z datą ważności do dnia 31 grudnia 2019 r.
2. AmRest Sp. z o.o. – w wysokości 111 tys. PLN z tytułu zobowiązań wynikających z zawartej umowy najmu
3. CaixaBank S.A. - w wysokości 57 tys. EUR z bezterminową datą ważności.

Z kolei GiP Sp. z o.o. udzieliła gwarancji wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych na rzecz PRO-BUD S.A. o wartości 17 tys. PLN z datą ważności do dnia 30 czerwca 2020 roku.

Łączna wartość udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń na dzień 31 marca 2019 roku wynosi 2 600 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2019	31.12.2018
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	GiP Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	500	500
Gwarancja należytego wykonania umowy	POSIFLEX TECHNOLOGY INC	Gwarancja	USD	450	450
Gwarancja zapłaty zobowiązań z tyt. umowy najmu	AmRest Sp. z o.o.	Gwarancja	PLN	111	111
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	57
Wykonanie kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	PRO-BUD S.A.	Gwarancja	PLN	17	17
Razem				1 135	1 135

Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Dotacje	33	0	0
Przychody przyszłych okresów	223	601	497
Faktury zaliczkowe	223	601	497
Pozostałe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	256	601	497
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	256	601	497

Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2	2	2
Razem, w tym:	2	2	2
- 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 40. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Rezerwy na urlopy	0	87	0
Rezerwa na koszty prowadzonych postępowań sądowych	32	32	100
Razem, w tym:	32	119	100
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	32	119	100

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2019	87	0	32	119
Utworzone w ciągu roku	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	87	0	0	87
Stan na dzień 31.03.2019, w tym:	0	0	32	32
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	32	32
Stan na dzień 01.01.2018	78	0	100	178
Utworzone w ciągu roku obrotowego	87	0	0	87
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	78	0	68	146
Stan na dzień 31.12.2018, w tym:	87	0	32	119
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	87	0	32	119
Stan na dzień 01.01.2018	78	0	100	178
Utworzone w ciągu roku	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

Nota 41. 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.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 716	10 322	9 736	9 716	10 322	9 736	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	235	235	255	235	235	255	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- udzielone pożyczki	177	235	255	177	235	255	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	5 495	6 725	3 378	5 495	6 725	3 378	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- środki pieniężne	5 495	6 725	3 378	5 495	6 725	3 378	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	1 432	1 548	1 985	1 432	1 548	1 985	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	964	1 080	1 429	964	1 080	1 429	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	87	0	0	87	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	468	468	469	468	468	469	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	1 508	1 051	711	1 508	1 051	711	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu	1 508	1 051	711	1 508	1 051	711	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 884	7 808	6 606	5 884	7 808	6 606	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	6	0	0	6	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	6	0	0	6	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

W okresie zakończonym 31.03.2019 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 2019 roku zawiera nota 19.

Nota 42. 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 2019 roku i 2018 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.

Powyższy wskaźnik utrzymuje się poniżej oczekiwanego przedziału ze względu na niewykorzystanie przez Grupę dostępnych limitów kredytowych w rachunkach bieżących.

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 432	1 548	1 985
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	5 777	7 698	6 299
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 495	6 725	3 378
Zadłużenie netto	1 714	2 521	4 906
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	34 663	32 856	33 686
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	34 663	32 856	33 686
Kapitał i zadłużenie netto	36 377	35 377	38 592
Wskaźnik dźwigni	5%	7%	13%

Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanyymi.

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	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Jednostka dominująca												
LSI Software S.A.	432	51	113	96	162	78	161	23	473	210	457	0
Jednostki zależne:												
Softech Sp. z o.o.												
LSI Software s.r.o.	10		322	18					161	23	161	22
GiP Sp. z o.o.	28		131	48	457		457		9	60		1
Positive Software LLC						171						
Zarządy Spółek Grupy												
LSI Software S.A.												
Bartłomiej Grduszak	39	39	1	1	16	16			1			
Michał Czwojdzkiński	38	57				23				1		
Henryk Nester				1								
Grzegorz Strąk	23	18	1	1	9	6						
GiP Sp. z o.o.												
Leszek Guzowski*			1									
Marek Pawlak*												

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 marca 2019 roku SG Invest Sp. z o.o., której Pan Grzegorz Siewiera jest jedynym udziałowcem, posiada 30,67% akcji zwykłych LSI Software S.A. (31 marca 2018: 30,67%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 marca 2019 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 2019 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. PLN. 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 2019 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy, które dotyczyły świadczenia usług menedżerskich. Ich wartości zostały zaprezentowane w powyższej tabeli.

Nota 45. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2019	01.01 -31.03.2018
Zarząd	1	4
Administracja	11	12
Dział sprzedaży	39	41
Pion produkcji	48	48
Pozostali	59	60
RAZEM	158	165

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.03.2019	01.01 -31.03.2018
Liczba pracowników przyjętych	24	5
Liczba pracowników zwolnionych	13	18
RAZEM	11	-13

Nota 46. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 47. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 48. SPRAWY SĄDOWE

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

Strony postępowania	Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu	Data wszczęcia postępowania	Stanowisko Emitenta
LSI Software S.A. przeciwko PBU Budopol S.A. w upadłości	Wynagrodzenie za roboty budowlane	1 075	2013 rok	Kwota dochodzona w pozwie wpisana na listę wierzytelności
Bascom s.c. Przemysław Szuba Anna Szuba przeciwko LSI Software S.A.	Wynagrodzenie za roboty budowlane	1 101	14.08.2015	Emitent wnosi o oddalenie powództwa w całości
Ailleron S.A. przeciwko LSI Software S.A.	Wynagrodzenie	68	02.12.2016	Emitent wnosi o oddalenie powództwa w całości

Nota 49. 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 2019 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 50. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Nota 51. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa na dzień 31.03.2019 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 lata 2014-2018 oraz I kwartał 2019 roku.

Nota 52. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2019 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 10 579 tys. PLN, tj. o 6% niższe w stosunku do 11 205 tys. PLN za I kwartał 2018 roku. Wpływ na odnotowany spadek przychodów miała wysoka baza I kwartału 2018 roku, w którym Grupa zrealizowała projekt o znacznej wartości w obszarze dystrybucji. W bieżącym roku doszło również do opóźnienia, z przyczyn niezależnych od Emitenta, w realizacji projektu z zakresu automatyki hotelowej, z którego przychody będą rozpoznane w II i III kwartale 2019 roku.

Pomimo spadku przychodów Grupa osiągnęła zysk netto na poziomie ponad 1 807 tys. zł, tj. o 13% wyższym niż po I kwartale 2018 roku. Pogorszeniu uległy natomiast rentowności prowadzonej działalności na poziomie EBIT, gdzie widoczny jest ponad 19% spadek tego wskaźnika w stosunku do I kwartału 2018 roku oraz zysk brutto na sprzedaży, który jest niższy o 42%. Ze względu na 33% wzrost amortyzacji w stosunku do I kwartału 2018 roku, wynikający z zakończenia w roku 2018 projektów rozwojowych o znacznej wartości, wielkość zysku na poziomie EBITDA uległa obniżeniu o niecałe 3%.

Głównymi czynnikami negatywnie oddziałującymi na poziomy rentowności Grupy Kapitałowej w I kwartale 2019 roku były:

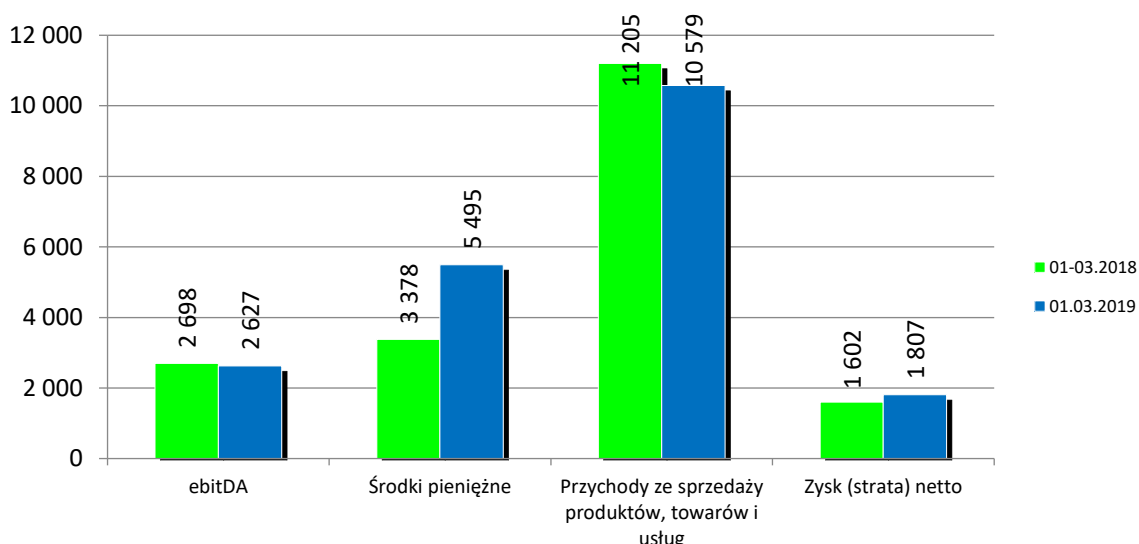
- 6% spadek przychodów,

- wzrost amortyzacji z poziomu 855 tys. PLN za I kwartał 2018 do 1 141 tys. PLN po I kwartale 2019 roku,
- wzrost kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług związany ze znacznymi nakładami ponoszonymi przez Grupę w ramach budowy Działu Obsługi Klientów Międzynarodowych dla rozwiązań POSitive® Cinema oraz powiększenia dotychczasowej ilości przedstawicieli handlowych.

Dodatkowo czynniki te zostały wzmocnione w związku ze wzrostem kosztów wynagrodzeń oraz zakupu usług obcych odnotowywanych przez spółki Grupy Kapitałowej.

Zwiększenie ilości przedstawicieli handlowych oraz budowa Działu Obsługi Klientów Międzynarodowych dla rozwiązań POSitive® Cinema ma na celu odwrócenie obserwowanej tendencji związanej z ujemną dynamiką przychodów oraz zabezpieczeniem niezbędnych zasobów do realizacji prowadzonych obecnie projektów międzynarodowych.

Wybrane dane	3 miesiące do 31.03.2019	3 miesiące do 31.03.2018	Zmiana
Przychody	10 579	11 205	94%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	1 824	3 152	58%
EBIT	1 486	1 843	81%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	2 627	2 698	97%
Zysk/strata netto	1 807	1 602	113%
Środki pieniężne	5 495	3 378	163%



Jednocześnie wskazać należy, że opisane powyżej zmiany doprowadziły do spadku produktywności przy jednoczesnym zwiększeniu marży zysku EBITDA w stosunku do I kwartału 2018 roku o 0,7 p.p.

Wskaźniki rentowności	3 miesiące do 31.03.2019	3 miesiące do 31.03.2018	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	17,2%	28,1%	-10,9 p.p
Marża zysku EBITDA	24,8%	24,1%	0,7 p.p
Marża zysku operacyjnego	14,0%	16,4%	-2,4 p.p
Marża zysku netto	17,1%	14,3%	2,8 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 sprzedaż

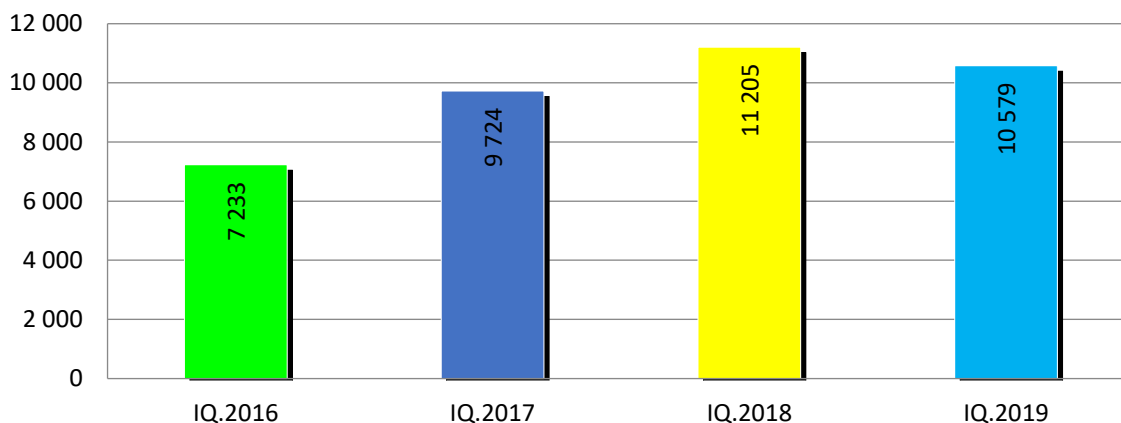
Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- w związku z zakończonym w I kwartale 2019 roku postępowaniem sądowym oraz uzyskaną zapłatą Grupa Kapitałowa rozpoznała przychody z tytułu otrzymanych odsetek w kwocie 379

tys. PLN oraz rozwiązanych odpisów aktualizujących należności w kwocie 286 tys. PLN, które miały istotny wpływ na prezentowane wyniki finansowe,

- nastąpił materialny ponad 63% wzrost środków pieniężnych z 3 378 tys. PLN na koniec 31 marca 2018 roku do 5 495 tys. PLN na koniec I kwartału 2019 roku,
- wartość kapitału pracującego uległa znacznemu przyrostowi z kwoty 8 690 tys. PLN do 12 607 tys. PLN, co stanowi wzrost o 45% w stosunku do I kwartału 2018 roku.

Przychody ze sprzedaży kwartalnie



Wskaźniki płynności	31.03.2019	31.03.2018	Zmiana
Kapitał pracujący	12 607	8 690	145%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,8	2,1	0,7 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	2,2	1,7	0,5 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,8	0,4	0,4 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	31.03.2019	31.03.2018	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	21,6%	26,1%	-4,5 p.p
Dług / Kapitał własny	8,5%	8,0%	0,5 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	7,8%	7,4%	0,4 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 53. 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 54. 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 55. 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 kinowy,
 - rynek gastronomiczny,
 - rynek hotelarski i spa,
 - rynek obiektów sportowych, rekreacyjnych i targowych.

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.

W 2018 roku popyt na usługi i produkty informatyczne Grupy utrzymywał się na stabilnym poziomie, przy czym nastąpiły zmiany w jego strukturze. Obserwowany był wzrost udziału przychodów ze sprzedaży produktów przy jednoczesnym spadku popytu na usługi i towary dostarczane przez Spółki należące do Grupy Kapitałowej. Aktualny portfel zamówień Grupy zapewnia pełne wykorzystanie jej mocy produkcyjnych w perspektywie kolejnych 12 miesięcy.

Jednym z kluczowych elementów realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej jest rozbudowa sieci dystrybucyjnej POSitive® Cinema. W związku z tym Grupa nawiązała współpracę m.in. z Cine Project Group – kolejnym partnerem z branży kinowej, wraz z którym pozyskuje Klientów z Europy Zachodniej i Wschodniej. Efektem podejmowanych działań związanych z ekspansją na rynki zagraniczne jest rozpoczęcie w 2019 roku kolejnych projektów wdrożeniowych w sieciach kin działających w Szwajcarii oraz Arabii Saudyjskiej. W chwili obecnej prowadzone są również analizy przedwdrożeniowe w dla kolejnych Klientów ze Stanów Zjednoczonych oraz Izraela. POSitive® Cinema cieszy się ogromnym zainteresowaniem branży kinowej, co w ocenie Zarządu, będzie miało wymierny wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2019 roku jak i w latach następnych.

Kolejnym elementem rozwoju organicznego Grupy jest ponoszenie nakładów na rozwijanie dotychczasowych jak i tworzenie nowych, innowacyjnych produktów. Dzięki szerokiej palecie własnych produktów, posiadanej infrastrukturze oraz zasobom ludzkim i kapitałowym Grupa może elastycznie dopasowywać się do modeli biznesowych oczekiwanych przez jej Klientów. Obserwując sytuację na rynku pracy Emitent zwiększył nacisk na tworzenie narzędzi optymalizujących i automatyzujących procesy biznesowe. Ta strategia jest ściśle powiązana z dynamicznym rozwojem oferty rozwiązań samoobsługowych obejmującej zarówno oprogramowanie, jak i sprzęt. W ocenie Zarządu Grupa będzie odnotowywała znaczne wzrosty sprzedaży w tym obszarze w kolejnych okresach.

Zarząd Spółki podejmuje również działania mające na celu zwiększenie udziałów rynkowych Grupy w poszczególnych branżach poprzez bezpośrednie akwizycje lub inwestycje w nowe produkty. Emitent jest zainteresowany przede wszystkim zyskownymi podmiotami z wyspecjalizowaną i zaangażowaną kadrą. Celem prowadzonych akwizycji jest również zwiększenie kompetencji w kluczowych sektorach działalności.

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 2 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.

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 2019.

Nota 56. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31 marca 2019 roku wchodzi:

- LSI Software S.A. jako jednostka dominująca,
- GiP Sp. z o.o., w której LSI Software S.A. jest właścicielem 100% udziałów (jednostka nabyta w dniu 1 lutego 2017 roku),

- 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),
- 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.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 następstwie 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.

Rachunkowo połączenie zostało rozliczone jako połączenie pod wspólną kontrolą zgodnie z art. 44c. Ustawy o rachunkowości (metoda łączenia udziałów). Wyłączono kapitał podstawowy i część kapitału zapasowego spółki Softech Sp. z o.o. z udziałami w jednostkach zależnych w spółce LSI Software S.A. Wyłączono wzajemne rozrachunki, obroty i wyniki. Dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, zaprezentowano w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. W związku z tym dane te zostały przekształcone.

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 2014-2018 oraz I kwartał 2019 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 2019 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 57. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Nie publikowano prognoz wyników roku 2019.

Nota 58. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Michał Czwojdziański (Wiceprezes Zarządu)	19 000	19 000	0,39
Grzegorz Siewiera (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000 000	2 600 000	53,49
Krzysztof Wolski (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000	1 000	0,02
Piotr Kraska (Członek Rady Nadzorczej)	458 723	458 723	9,44

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Prezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2019 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018 (dane przekształcone)	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 908	2 073	9 473	2 267
Koszt własny sprzedaży	7 562	1 760	7 060	1 690
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 048	244	1 431	342
Zysk (strata) brutto	1 401	326	1 405	336
Zysk (strata) netto	1 363	317	1 211	290
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)	0,42	0,10	0,37	0,09
	31.03.2019		31.12.2018	

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	26 826	6 237	26 122	6 075
Aktywa obrotowe	17 124	3 981	18 280	4 251
Kapitał własny	34 706	8 069	33 343	7 754
Zobowiązania długoterminowe	2 347	546	1 948	453
Zobowiązania krótkoterminowe	6 897	1 603	9 111	2 119
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	10,64	2,47	10,23	2,38

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018 (dane przekształcone)	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 067	714	2 015	482
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-485	-113	-2 162	-517
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 458	-805	-424	-101

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	8 908	9 473
Przychody ze sprzedaży produktów	1 843	1 530
Przychody ze sprzedaży usług	2 926	3 293
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 139	4 650
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 562	7 060
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	4 837	4 005
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 725	3 055
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 346	2 413
Pozostałe przychody operacyjne	785	278
Koszty sprzedaży	277	541
Koszty ogólnego zarządu	787	667
Pozostałe koszty operacyjne	19	52
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 048	1 431
Przychody finansowe	388	19
Koszty finansowe	35	45
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 401	1 405
Podatek dochodowy	38	194
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 363	1 211
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	1 363	1 211
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,42	0,37
Podstawowy za okres obrotowy	0,42	0,37
Rozwodniony za okres obrotowy	0,42	0,37
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,42	0,37
Rozwodniony za okres obrotowy	0,42	0,37
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018 (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto	1 363	1 211
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		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	1 363	1 211

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziński

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	26 826	26 122	25 183
Rzeczowe aktywa trwałe	8 399	7 507	5 706
Wartości niematerialne	11 137	11 516	10 690
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	554	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	864	2 479
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 937	5 436	5 436
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	799	799	872
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	17 124	18 280	14 170
Zapasy	3 500	2 695	2 557
Należności handlowe	7 296	8 525	7 684
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	66	79	390
Pozostałe należności	1 244	1 109	838
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	177	235	256
Rozliczenia międzyokresowe	359	239	420
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 482	5 398	2 025
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	43 950	44 402	39 353

PASYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018 (dane przekształcone)
Kapitał własny	34 706	33 343	29 573
Kapitał zakładowy	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	23 208	23 208	18 353
Akcje własne	-609	-609	-167
Pozostałe kapitały	2 060	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	5 423	-78	4 855
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 363	5 501	1 211
Zobowiązania długoterminowe	2 347	1 948	2 250
Kredyty i pożyczki	964	1 080	1 429
Zobowiązania z tytułu leasingu	937	422	389
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	445	445	430
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	2
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	6 897	9 111	7 530
Kredyty i pożyczki	468	468	556
Zobowiązania z tytułu leasingu	490	543	541
Zobowiązania handlowe	3 711	5 451	3 767
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	307
Pozostałe zobowiązania	2 153	2 461	2 166
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	89	93
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	0
Pozostałe rezerwy	32	98	100
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako	0	0	0
PASYWA RAZEM	43 950	44 402	39 353
Wartość księgowa na akcję	10,64	10,23	9,07

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 261	23 208	-609	2 060	5 423	0	33 343
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	23 208	-609	2 060	5 423	0	33 343
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	1 363	1 363
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r.	3 261	23 208	-609	2 060	5 423	1 363	34 706
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	3 261	18 353	-150	2 060	4 855	0	28 379
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	-78	0	-78
Kapitał własny po korektach	3 261	18 353	-150	2 060	4 777	0	28 301
Podział zysku netto	0	4 855	0	0	-4 855	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-459	0	0	0	-459
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	5 501	5 501
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.	3 261	23 208	-609	2 060	-78	5 501	33 343

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2018 r. (dane przekształcone)							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	3 261	18 353	-150	2 060	4 855	0	28 379
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	18 353	-150	2 060	4 855	0	28 379
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-17	0	0	0	-17
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	1 211	1 211
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018 r.	3 261	23 353	-167	2 060	4 855	1 211	29 573

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Prezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018 (dane przekształcone)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 401	1 405
Korekty razem	1 704	804
Amortyzacja	1 056	759
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	40	-65
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33	21
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-43	20
Zmiana stanu rezerw	-66	-79
Zmiana stanu zapasów	-805	174
Zmiana stanu należności	1 108	378
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	769	448
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-388	-799
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	-53
Gotówka z działalności operacyjnej	3 105	2 209
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-38	-194
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 067	2 015
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	102	21
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	21
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	60	0
Wydatki	587	2 183
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85	883
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	501	1 298
Inne wydatki inwestycyjne	1	2
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-485	-2 162
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	220	628
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	575
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	220	53
Wydatki	3 678	1 052
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	17
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	116	845
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 528	167
Odsetki	34	23
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 458	-424
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-876	-571
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-916	-506
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-40	65
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 398	2 529
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 522	1 958

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

F. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I kwartału 2019 roku

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31 marca 2019 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. zł).

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 marca 2019 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2018 r. oraz 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończonych 31.03.2019 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów na dzień 31.03.2019 r., 31.03.2018 r. oraz 31.12.2018 r.

Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zmiany polityki rachunkowości odnoszące się do Spółki są analogiczne jak zmiany opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. Zastosowanie nowych regulacji wynikających z MSSF 16 miało identyczny wpływ na skonsolidowane jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018 (dane przekształcone)
GiP Sp. z o.o.	4 653	4 653	4 653
LSI Software s.r.o.	539	38	38
Positive Software USA LLC	745	745	745
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 937	5 436	5 436

Wyszczególnienie	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu	5 436	5 436
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	501	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakup jednostki - podwyższenie kapitału zakładowego w LSI Software s.r.o.	501	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
Stan na koniec okresu	5 937	5 436

Nota 4. INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.

Zmiany odpisów i rezerw w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. przedstawiały się następująco:

- 536 tys. PLN – rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności,
- 66 tys. PLN – rozwiązanie rezerw na urlopy.

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.03.2019	01.01 - 31.03.2018 (dane przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	38	194
Dotyczący roku obrotowego	38	194
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	38	194

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.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2019
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	2	0	0	2
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	0	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	66	0	0	66
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	942	0	0	942
Niewypłacone delegacje	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	95	0	0	95
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	283	0	0	283
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	245	0	0	245
Odpisy aktualizujące należności	264	0	0	264
Pozostałe	0	0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 203	0	0	4 203
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	799	0	0	799

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2019
Wycena środków trwałych w leasingu	1 674	0	0	1 674
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	221	0	0	221
Naliczone odsetki	332	0	0	332
Dodatnie różnice kursowe	116	0	0	116
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 342	0	0	2 342
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	445	0	0	445

Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018 (dane przekształcone)
Należności handlowe	7 296	8 525	7 684
- od jednostek powiązanych	161	230	347
- od pozostałych jednostek	7 135	8 295	7 337
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 407	1 943	1 931
Należności handlowe brutto	8 703	10 468	9 615

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018 (dane przekształcone)
Pozostałe należności, w tym:	1 244	1 109	838
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	1 244	1 109	838
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	1 244	1 109	838

Nota 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1.01. – 31.03.2019 Emitent nie dokonał istotnego nabycia bądź zbycia rzeczowych składników majątku trwałego.

Nota 9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 31 marca 2019 roku nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych po za zobowiązaniami z tytułu obowiązujących umów leasingowych.

Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

Nota 11. 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.

Nota 12. 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.

Nota 13. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

Nota 14. 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.

Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy