



GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za III kwartały
zakończone 30 września 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 30 września 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 30.09.2019 r.	7
V.	Notowania na rynku regulowanym.....	8
VI.	Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.....	8
VII.	Spółki zależne	8
VIII.	Spółki współzależne	9
IX.	Graficzna prezentacja grupy kapitałowej	10
X.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji	10
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech kwartałów 2019 roku	11
	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	34
	Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34
	Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	34
	Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	38
	Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	38
	Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	39
	Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	39
	Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	40
	Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	40
	Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
	Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	41
	Nota 11. WARTOŚĆ GODZIWA	41
	Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	42
	Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	49
	Nota 14. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	52
	Nota 15. WARTOŚĆ FIRMY	52
	Nota 16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	53
	Nota 17. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	53
	Nota 18. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	53
	Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	55
	Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	55

Nota 21. ZAPASY.....	55
Nota 22. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA	56
Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	56
Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	57
Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	57
Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	57
Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	57
Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	58
Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	58
Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	59
Nota 31. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH.....	59
Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI	59
Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU.....	61
Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	61
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	61
Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	61
Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	62
Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	62
Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	63
Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	63
Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY	63
Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	64
Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	66
Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	66
Nota 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	67
Nota 46. ZATRUDNIENIE.....	68
Nota 47. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	68
Nota 48. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	68
Nota 49. SPRAWY SĄDOWE.....	68
Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE	69
Nota 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	69
Nota 52. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	69
Nota 53. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁU 2019 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	69
Nota 54. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	71
Nota 55. 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	72
Nota 56. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	72
Nota 57. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	74
Nota 58. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW	74
Nota 59. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	75
E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2019 roku.....	76
Wybrane dane finansowe	76
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	77
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	78
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	79

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	81
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	83
F. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres trzech kwartałów 2019 roku	85
Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	85
Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	85
Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	86
Nota 4. INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.	86
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	86
Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	87
Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	88
Nota 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	88
Nota 9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	88
Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	88
Nota 11. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	88
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	88
Nota 13. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	88
Nota 14. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	88
Nota 15. INFORMACJA DOTYCZĄCA POŁĄCZENIA SPÓŁEK	88

A. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki dominującej LSI Software S.A. w składzie:

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

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. Śródroczne sprawozdanie z działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta 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 Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2019 -30.09.2019		01.01.2018 -30.09.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 188	8 167	34 232	8 048
Koszt własny sprzedaży	28 057	6 512	25 094	5 900
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 781	1 110	5 526	1 299
Zysk (strata) brutto	5 110	1 186	5 517	1 297
Zysk (strata) netto	4 790	1 112	4 774	1 122
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)	1,47	0,34	1,46	0,34
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	30.09.2019		31.12.2018	
Aktywa trwałe	27 626	6 317	23 899	5 558
Aktywa obrotowe	21 300	4 870	20 543	4 777
Kapitał własny	36 040	8 240	32 856	7 641
Zobowiązania długoterminowe	4 662	1 066	2 035	473
Zobowiązania krótkoterminowe	8 224	1 880	9 551	2 221
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	11,05	2,53	10,08	2,34
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	01.01.2019 -30.09.2019		01.01.2018 -30.09.2018	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 668	387	4 717	1 109
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 455	-802	-5 113	-1 202
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 102	-488	169	40
Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.09.2019	4,3086	4,2406	4,3891	4,3736
01.01-31.12.2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000
01.01-30.09.2018	4,2535	4,1423	4,3978	4,2714

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

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

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 30 września 2019 roku 1 USD = 4,0000 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 30 września 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 - Śródmieście 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 rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie Emitenta obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2018 roku oraz 31 grudnia 2018 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 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.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2019 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@lisisoftware.pl
-----------------------------------	---

VI. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 27 czerwca 2019 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.

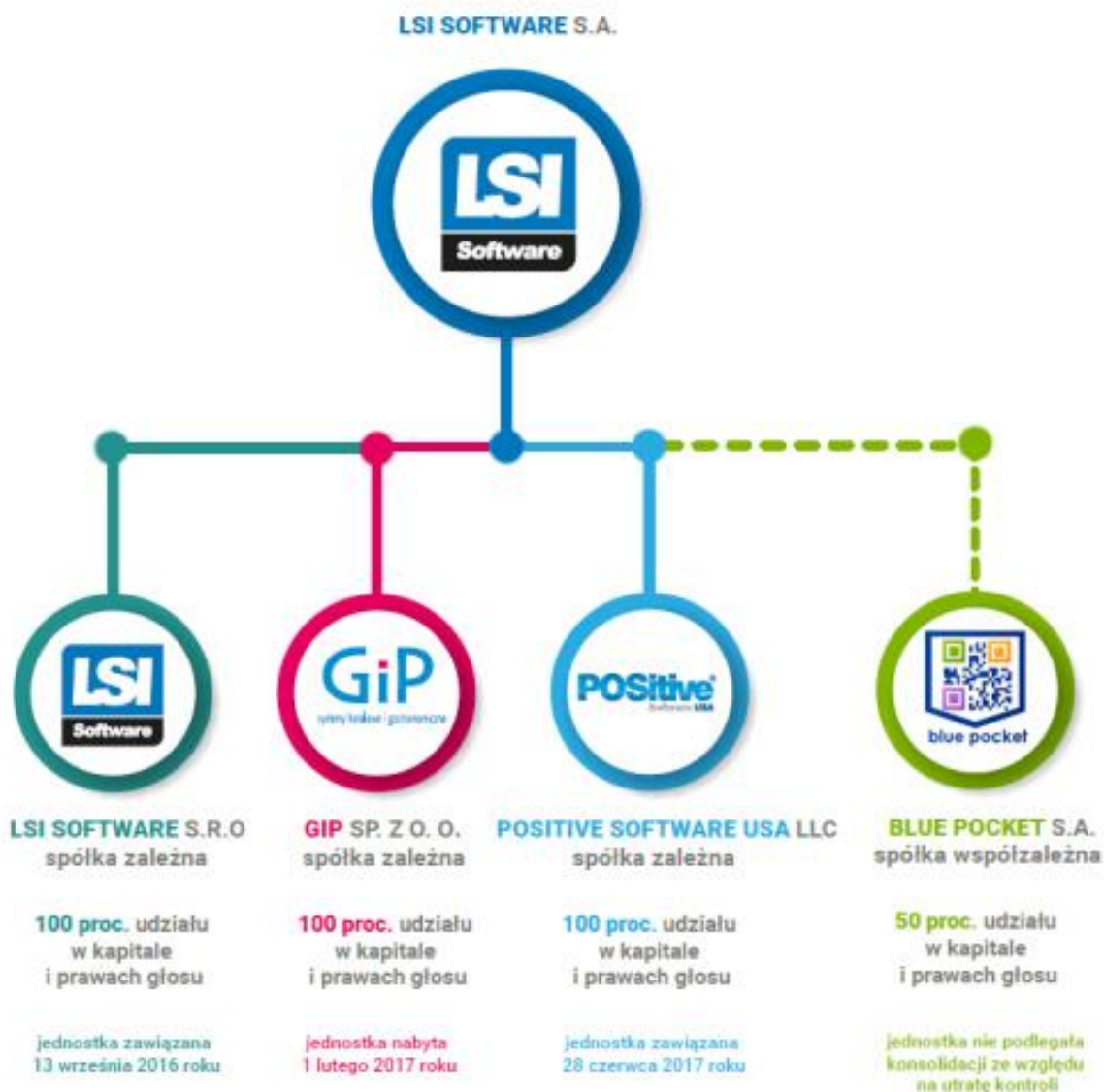
Rachunkowo połączenie zostało rozliczone jako połączenie pod wspólną kontrolą zgodnie z art. 44c Ustawy o rachunkowości (metoda łączenia udziałów). Wyłączono kapitał podstawowy i część kapitału zapasowego spółki Softech Sp. z o.o. z udziałami w jednostkach zależnych w spółce LSI Software S.A. Wyłączono 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.

Nota numer 15 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres III kwartału 2019 roku prezentuje szczegółowe informacje pozwalające na ocenę charakteru i skutków połączenia, a także dokonanych korekt związanych z połączeniem.

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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26 listopada 2019 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech kwartałów 2019 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1, 2	35 188	34 232
Przychody ze sprzedaży produktów		7 310	5 794
Przychody ze sprzedaży usług		11 664	12 724
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		16 214	15 714
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2, 3	28 057	25 094
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		18 482	15 160
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 575	9 934
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 131	9 138
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 877	1 059
Koszty sprzedaży	3	981	1 660
Koszty ogólnego zarządu	3	2 834	2 881
Pozostałe koszty operacyjne	4	412	130
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 781	5 526
Przychody finansowe	5	460	82
Koszty finansowe	5	131	91
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 110	5 517
Podatek dochodowy	6	320	743
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 790	4 774
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		4 790	4 774
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	1,47	1,46
Podstawowy za okres obrotowy		1,47	1,46
Rozwodniony za okres obrotowy		1,47	1,46
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		1,47	1,46
Rozwodniony za okres obrotowy		1,47	1,46
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Łódź, dnia 26 listopada 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziniński

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 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Zysk (strata) netto		4 790	4 774
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	4 790	4 774
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		4 790	4 774

Łódź, dnia 26 listopada 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	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe		27 626	23 899	24 528
Rzeczowe aktywa trwałe	12	9 520	7 766	7 922
Wartości niematerialne	13	11 935	11 933	12 340
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	2 397	0	0
Wartość firmy	15	2 522	2 522	2 522
Nieruchomości inwestycyjne	16	0	864	864
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	17	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	18	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	20,42	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 252	814	880
Pozostałe aktywa trwałe	19	0	0	0
Aktywa obrotowe		21 300	20 543	18 303
Zapasy	21	4 421	2 936	4 062
Należności handlowe	23	12 264	9 118	8 718
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		21	79	45
Pozostałe należności	24	1 343	1 125	1 499
Pozostałe aktywa finansowe	20,42	6	235	272
Rozliczenia międzyokresowe	25	431	325	320
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	2 814	6 725	3 387
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		48 926	44 442	42 831

Łódź, dnia 26 listopada 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	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał własny		36 040	32 856	31 752
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		36 040	32 856	31 752
Kapitał zakładowy	27	3 261	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	8 150	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609	-499
Pozostałe kapitały	29	2 060	2 060	2 060
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	30	18 388	13 927	14 006
Wynik finansowy bieżącego okresu		4 790	6 067	4 774
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	31	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		4 662	2 035	2 302
Kredyty i pożyczki	32	941	1 080	1 197
Zobowiązania z tytułu leasingu	33	2 737	503	580
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	983	451	523
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	1	1	2
Pozostałe rezerwy	41	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		8 224	9 551	8 777
Kredyty i pożyczki	35	602	468	1 180
Zobowiązania z tytułu leasingu	33	670	554	601
Zobowiązania handlowe	35	4 642	5 000	6 003
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		56	110	88
Pozostałe zobowiązania	36	2 075	2 698	89
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	146	601	784
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	1	1	0
Pozostałe rezerwy	41	32	119	32
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		48 926	44 442	42 831
Wartość księgowa na akcję		11,05	10,08	9,74

Łódź, dnia 26 listopada 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziniński

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
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2019 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	19 994	0	32 856	0	32 856
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	-1 606	0	-1 606	0	-1 606
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	4 790	4 790	0	4 790
Kapitał własny na dzień 30 września	3 261	8 150	2 060	-609	18 388	4 790	36 040	0	36 040
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
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2018 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	-349	0	0	-349	0	-349
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	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	4 774	4 774	0	4 774
Kapitał własny na dzień 30 września	3 261	8 150	2 060	-499	14 006	4 774	31 752	0	31 752

Łódź, dnia 26 listopada 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Prezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 30.09.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 110	6 728	5 517
Korekty razem	-3 307	3 067	-269
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	3 583	3 703	2 663
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	23	2	-19
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	111	97	78
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-63	-73	-54
Zmiana stanu rezerw	445	-40	-54
Zmiana stanu zapasów	-1 487	-78	-1 204
Zmiana stanu należności	-1 749	819	878
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 652	379	-1 515
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 518	-1 035	-591
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	-707	-451
Gotówka z działalności operacyjnej	1 803	9 795	5 248
Odsetki zapłacone	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-135	-591	-531
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 668	9 204	4 717
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	349	165	111
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88	140	111
Zbycie inwestycji w nieruchomości		0	0
Zbycie aktywów finansowych		0	0
Inne wpływy inwestycyjne	46	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	215	25	0
Wydatki	3 804	5 638	5 224
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 796	4 133	3 708
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	1 498	1 498
Inne wydatki inwestycyjne	8	7	18
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 455	-5 473	-5 113
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	620	2 365	1 670
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	400	961	961
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	220	1 404	709
Wydatki	2 722	2 965	1 501
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	457	349
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 606	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	406	1 667	838
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	597	737	231
Odsetki	113	104	83
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 102	-600	169
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-3 889	-3 131	-227
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 912	-3 129	-209
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-23	-2	18
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 802	3 671	3 671
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 913	6 802	3 444

Łódź, dnia 26 listopada 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziniński

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Prezes Zarządu

Główny Księgowy

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne 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 30 września 2019 roku.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za III 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. Ponadto w wykonaniu uchwały 36/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki LSI Software S.A. z dnia 29 czerwca 2018 roku Spółka od dnia 1 stycznia 2018 roku zaprzestała sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, przyjmując w ich miejsce Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

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 użytkowania 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 01.01-30.09.2019 r. oraz Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2019 r. skorygowane o cofnięcie zastosowania MSSF 16.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01-30.09.2019

	Po zastosowaniu MSSF 16	Cofnięcie zastosowania MSSF 16	Bez MSSF 16
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	35 188	0	35 188
Przychody ze sprzedaży produktów	7 310		7 310
Przychody ze sprzedaży usług	11 664		11 664
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 214		16 214
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 057	7	28 064
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18 482	7	18 489
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 575		9 575
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 131	-7	7 124
Pozostałe przychody operacyjne	1 877		1 877
Koszty sprzedaży	981		981
Koszty ogólnego zarządu	2 834	-24	2 810
Pozostałe koszty operacyjne	412		412
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 781	-17	4 764
Przychody finansowe	460		460
Koszty finansowe	131	-48	83
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0		0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 110	31	5 141
Podatek dochodowy	320	6	326
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 790	25	4 815
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0		0
Zysk (strata) netto	4 790	25	4 815

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2019

AKTYWA	Po zastosowaniu MSSF 16	Cofnięcie zastosowania MSSF 16	Bez MSSF 16
Aktywa trwałe	27 626	-2 859	24 767
Rzeczowe aktywa trwałe	9 520		9 520
Wartości niematerialne	11 935		11 935
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 397	-2 397	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	1 252	-461	791
Pozostałe aktywa trwałe	0		0
Aktywa obrotowe	21 300	0	21 300
Zapasy	4 421		4 421
Należności handlowe	12 264		12 264
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21		21
Pozostałe należności	1 343		1 343
Pozostałe aktywa finansowe	6		6
Rozliczenia międzyokresowe	431		431
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 814		2 814
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0		0
AKTYWA RAZEM	48 926	-2 859	46 067

PASywa	Po zastosowaniu MSSF 16	Cofnięcie zastosowania MSSF 16	Bez MSSF 16
Kapitał własny	36 040	25	36 065
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	36 040	25	36 065
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	18 388		18 388
Wynik finansowy bieżącego okresu	4 790	25	4 815
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe	4 662	-2 690	1 972
Kredyty i pożyczki	941		941
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 737	-2 234	503
Inne zobowiązania długoterminowe	0		0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	983	-456	527
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0		0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1		1
Pozostałe rezerwy	0		0
Zobowiązania krótkoterminowe	8 224	-194	8 030
Kredyty i pożyczki	602		602
Zobowiązania z tytułu leasingu	670	-194	476
Zobowiązania handlowe	4 642		4 642
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	56		56
Pozostałe zobowiązania	2 075		2 075
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	146		146
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	48 926	-2 859	46 067
Wartość księgowa na akcję	11,05		11,06

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

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

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

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

- (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 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
Softech Sp. z o.o.	-	-	-
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100	100
Positive Software USA LLC	100	100	100

Dane finansowe jednostek objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie są audytowane.

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsza spółka nie objęta została skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 września 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 tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny (świadczenia pracownicze), wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Część dotycząca sprawozdania jednostkowego prezentuje również połączenie metodą łączenia udziałów LSI Software S.A. ze spółką kontrolowaną Softech Sp. z o.o., które miało miejsce w roku 2018 oraz sporządzenie w tym samym okresie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF po raz pierwszy.

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 podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	16 214	15 714
Sprzedaż produktów	7 310	5 794
Sprzedaż usług	11 664	12 724
SUMA przychodów ze sprzedaży	35 188	34 232
Pozostałe przychody operacyjne	1 877	1 059
Przychody finansowe	476	82
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	37 541	35 373
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	37 541	35 373

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Wynik dla danego segmentu jest ustalany na poziomie zysku netto. Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział na segmenty geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji siedziby spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej. Wyodrębnione zostały dwa segmenty:

- rynek krajowy (Polska) obejmujący dane LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o.,
- pozostałe kraje obejmujące LSI Software s.r.o. oraz Positive Software USA LLC.

Sprzedaż Grupy ma charakter rozproszony. W strukturze sprzedaży, w odniesieniu do wartości obrotów, nie występuje żaden istotny odbiorca usług i rozwiązań Grupy, którego udział w przychodach ze sprzedaży osiągnął poziom 10%.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 -30.09.2019	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	37 019	31	-1 862	35 188
Sprzedaż na zewnątrz	36 697	2	-1 511	35 188
Sprzedaż między segmentami	322	29	-351	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29 648	68	-1 659	28 057
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19 609	55	-1 182	18 482
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 039	13	-477	9 575
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 371	-37	-203	7 131
Pozostałe przychody operacyjne	1 877	0	0	1 877
Koszty sprzedaży	831	150	0	981
Koszty ogólnego zarządu	3 005	24	-195	2 834
Pozostałe koszty operacyjne	401	19	-8	412
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 011	-230	0	4 781
Przychody finansowe, w tym:	1 580	0	-1 120	460
Przychody z tytułu odsetek	431	0	0	431
Koszty finansowe, w tym:	124	7	0	131
Koszty z tytułu odsetek	123	7	0	130
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 467	-237	-1 120	5 110
Podatek dochodowy	320	0	0	320
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 147	-237	-1 120	4 790
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	6 147	-237	-1 120	4 790
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	6 147	-237	-1 120	4 790

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 -30.09.2018	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	35 731	115	-1 614	34 232
Sprzedaż na zewnątrz	35 731	41	-1 540	34 232
Sprzedaż między segmentami	0	74	-74	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 572	83	-1 561	25 094
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	16 556	83	-1 479	15 160
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 016	0	-82	9 934
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 159	32	-53	9 138
Pozostałe przychody operacyjne	1 059	0	0	1 059
Koszty sprzedaży	1 486	174	0	1 660
Koszty ogólnego zarządu	2 838	95	-53	2 881
Pozostałe koszty operacyjne	124	6	0	130
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 770	-243	0	5 526
Przychody finansowe, w tym:	377	0	-295	82
Przychody z tytułu odsetek	24	0	0	24
Koszty finansowe, w tym:	84	7	0	91
Koszty z tytułu odsetek	77	7	0	84
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 063	-250	-295	5 517
Podatek dochodowy	743	0	0	743
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 320	-250	-295	4 774
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	5 320	-250	-295	4 774
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	5 320	-250	-295	4 774

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
30.09.2019				
Aktywa	52 311	652	-4 037	48 926
Zobowiązania	13 266	242	-622	12 866
31.12.2018				
Aktywa	48 017	470	-4 045	44 442
Zobowiązania	12 394	323	-1 131	11 586
30.09.2018				
Aktywa	45 855	408	-3 432	42 831
Zobowiązania	11 343	254	-518	11 079
01.01 – 30.09.2019				
Nakłady inwestycyjne	3 914	383	-501	3 796
Amortyzacja	3 532	51	0	3 583
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	277	0	0	277
01.01 – 30.09.2018				
Nakłady inwestycyjne	5 206	0	0	5 206
Amortyzacja	2 642	21	0	2 642
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	68	0	0	68

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą ok 11% odpowiednich wartości.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2019		01.01 -30.09.2018	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	31 390	89%	32 365	95%
Eksport, w tym:	3 798	11%	1 867	5%
Unia Europejska	608	2%	1 798	5%
Kraje byłego ZSRR	99	0%	0	0%
USA	0	0%	0	0%
Azja	2 435	7%	27	0%
Pozostałe	656	2%	42	0%
Razem	35 188	100%	34 232	100%

Dla potrzeb analiz segmentów działalności Grupa nie sporządza rachunków wyników poszczególnych grup produktów. Analiza taka nie jest wdrożona, gdyż grupy produktowe realizują swoje zadania z wykorzystaniem wspólnych zasobów i bezcelowe (sztuczne) jest przypisywanie im kosztów kluczami podziałowymi. Analogiczna sytuacja dotyczy ich dystrybucji, która odbywa się z wykorzystaniem tych samych kanałów i zasobów. Monitorowanie produktowych segmentów rynkowych Grupy ogranicza się więc wyłącznie do analizy przychodów ze sprzedaży oraz realizowanej marży brutto.

Przychody według segmentów rynkowych

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2019		01.01 -30.09.2018	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Retail, w tym:	6 959	20%	7 254	21%
Towary	3 663	53%	3 777	52%
Licencje	594	9%	570	8%
Usługi, w tym:	2 702	39%	2 907	40%
Opłaty stałe	2 169	-	2 177	-
Hospitality, w tym:	26 298	75%	24 748	72%
Towary	11 581	44%	10 637	43%
Licencje	6 716	26%	5 224	21%
Usługi, w tym:	8 001	30%	8 887	36%
Opłaty stałe	4 330	-	5 009	-
Inne, w tym:	1 931	5%	2 230	7%
Towary	970	50%	1 300	58%
Outsourcing	952	49%	782	35%
Najem	9	0%	148	7%
Razem, w tym:	35 188	100%	34 232	100%
Towary	16 214	46%	15 714	46%
Licencje	7 310	21%	5 794	17%
Usługi	10 703	30%	11 794	34%
Outsourcing	952	3%	782	2%
Najem	9	0%	148	0%

Marża brutto według segmentów rynkowych

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2019			01.01 -30.09.2018		
	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności
Retail, w tym:	1 513	21%	22%	1 796	20%	25%
Towary	1 267	84%	35%	1 127	63%	30%
Licencje	70	5%	12%	207	12%	36%
Usługi	176	12%	7%	462	26%	16%
Hospitality, w tym:	5 267	74%	20%	6 689	73%	27%
Towary	5 036	96%	43%	4 217	63%	40%
Licencje	2	0%	0%	1 165	17%	22%
Usługi	229	4%	3%	1 307	20%	15%
Inne, w tym:	351	5%	18%	653	7%	29%
Towary	336	96%	35%	436	67%	34%
Outsourcing	11	3%	1%	166	25%	21%
Najem	4	1%	44%	51	8%	34%
Razem, w tym:	7 131	100%	20%	9 138	100%	27%
Towary	6 639	93%	41%	5 780	63%	37%
Licencje	72	1%	1%	1 372	15%	24%
Usługi	405	6%	4%	1 769	19%	15%
Outsourcing	11	0%	1%	166	2%	21%
Najem	4	0%	44%	51	1%	34%

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 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Zysk ze zbycia majątku trwałego	63	54
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	798	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	302	91
Dotacje rządowe	699	822
Rozwiązanie rezerw	0	68
Spisanie zobowiązań	0	11
Zwrot kosztów postępowań egzekucyjnych i sądowych	7	0
Pozostałe	8	13
RAZEM	1 877	1 059

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Zawiązanie rezerw	0	0
Zapłacone kary i odszkodowania	66	30
Utworzenie odpisów aktualizujących	277	68
Opłaty i koszty sądowe	41	2
Spisane należności	0	13
Pozostałe	28	17
RAZEM	412	130

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Należności	-521	68
Zapasy	0	0
RAZEM	-521	68

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Przychody z tytułu odsetek	431	24
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	7	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	22	45
Wycena instrumentów pochodnych	0	13
Pozostałe	0	0
RAZEM	460	82

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Koszty z tytułu odsetek	130	84
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Pozostałe	1	7
RAZEM	131	91

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 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Bieżący podatek dochodowy	226	654
Dotyczący roku obrotowego	226	654
Odroczony podatek dochodowy	94	89
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	94	89
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	320	743

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	30.09.2019
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	2	0	0	2
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	87	0	87	0
Pozostałe rezerwy	32	0	0	32
Zobowiązania z tytułu leasingu	961	2 385	0	3 346
Niewypłacone delegacje	3	0	0	3
Ujemne różnice kursowe	95	0	22	73
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	290	36	0	326
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	268	0	0	268
Odpisy aktualizujące należności	271	0	6	265
Pozostałe	-32	0	0	-32
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 282	2 421	115	6 588
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	814	460	22	1 252

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2019
Dodatnie różnice kursowe i naliczone odsetki	392	0	326	66
Wycena środków trwałych w leasingu	1 707	2 367	0	4 074
Przeszacowanie wartości nieruchomości	0	500	0	500
Naliczone odsetki	276	11	0	287
Naliczone kary	0	250	0	250
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 375	3 128	326	5 177
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	451	594	62	983

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 252	814	880
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	983	451	523
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	269	363	357

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 rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 790	4 774
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	4 790	4 774
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	4 790	4 774

Liczba wyemitowanych akcji

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
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 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2018	31.07.2019	1 605 138,50 zł	0,50 zł	-	0	0
31.12.2017	-	-	-	-	-	-

Nota 10. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 11. WARTOŚĆ GODZIWA

Wyceny wartości godziwej gruntów i budynków Grupy na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą, który jest członkiem Polskiej Izby Rzeczoznawstwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 30 września 2019 roku i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Wartość godziwa określona w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwowalne Poziom 2	istotne dane nieobserwowalne Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Nieruchomości inwestycyjne					
- powierzchnie biurowe	19.08.2016				
Instrumenty pochodne					
- kontrakt walutowy forward – USD	30.09.2019	6	6		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
- akcje notowane na giełdzie					
- akcje nienotowane na giełdzie	30.09.2019				
- notowane instrumenty dłużne					
Przeszacowane rzeczowe aktywa trwałe					
- nieruchomość biurowa	19.08.2016	500			500
Działalność zaniechana	30.09.2019				
Aktywa, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Pożyczki udzielone i należności własne					
- pożyczki udzielone jednostkom zależnym	30.09.2019				
- pożyczki udzielone Zarządowi	30.09.2019				
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne					
- kontrakt walutowy forward – USD	30.09.2019				
Warunkowa zapłata (MSSF 3.58)	30.09.2019				
Zobowiązania, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
- kredyt o oprocentowaniu zmiennym w PLN	30.09.2019	1 543		1 543	

W okresie zakończonym 30.09.2019 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 oraz 3 hierarchii wartości godziwej.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Własne	7 924	6 006	5 961
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 596	1 760	1 961
Razem	9 520	7 766	7 922

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	6 165	5 427	5 460
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 596	1 760	1 961
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	7 761	7 187	7 421

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 -30.09.2019 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	73	1 059	55	381	2 432
- nabycia środków trwałych		864	73	631	55	381	2 004
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				428			428
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1	428	0	0	429
- zbycia				428			428
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne			1				1
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2019 roku	520	6 601	880	4 586	341	381	13 309
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	830	585	1 874	251	0	3 540
Zwiększenia, z tytułu:	0	126	48	467	13	0	654
- amortyzacji		126	48	466	13		653
- przeszacowania							0
- inne				1			1
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1	404	0	0	405
- likwidacji							0
- sprzedaży				404			404
- przeszacowania							0
- inne			1				1
Umorzenie na dzień 30.09.2019 roku	0	956	632	1 937	264	0	3 789
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 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 30.09.2019 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku	520	5 645	248	2 649	77	381	9 520

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 01.01.2018 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 31.12.2018 roku	520	5 737	808	3 955	286	0	11 306
Umorzenie na dzień 01.01.2018 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 31.12.2018 roku	0	830	585	1 874	251	0	3 540
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 31.12.2018 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	520	4 907	223	2 081	35	0	7 766

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018 -30.09.2018 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	2 006	113	668	4	0	2 791
- nabycia środków trwałych		391	113		4	0	508
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				668			668
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne		1 615					1 615
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	34	744	17	62	857
- zbycia				744			744
- likwidacji			34		17		51
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne						62	62
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018 roku	520	5 737	1 633	4 240	323	0	12 307
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	0	718	1 372	2 195	282	0	4 567
Zwiększenia, z tytułu:	0	79	50	404	18	0	551
- amortyzacji		79	50	404	18		551
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	31	685	17	0	733
- likwidacji			31		17		48
- sprzedaży				685			685
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 30.09.2018 roku	0	797	1 391	1 914	283	0	4 385
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 30.09.2018 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 roku	520	4 940	242	2 180	40	0	7 922

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 30 września 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 30.09.2019 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 30.09.2019
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0	500	0	72	0	47	0	381

Stan na 01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2018
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
62	424	391	95	0	0	0	0

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 30.09.2019	Wartość na 30.09.2019	Powierzchnia działki [m ²] na 30.09.2018	Wartość na 30.09.2018
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	30.09.2019			30.09.2018		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	54	28	26	54	12	42
Środki transportu	2 270	700	1 570	2 609	701	1 908
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	25	14	11
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 558	161	2 397	0	0	0
Razem	4 882	889	3 993	2 688	727	1 961

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 września 2019 roku na mocy umów leasingu finansowego, umów najmu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3 993 tys. PLN (na dzień 30 września 2018 roku: 1 961 tys. PLN).

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019 -30.09.2019 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:	4 577	0	0	0	1	0	4 578
- nabycia	4 577				1		4 578
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	1 211	0	0	0	452	0	1 663
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	1 211				452		1 663
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2019 r.	27 523	0	0	0	7 632	0	35 155
Umorzenie na dzień 01.01.2019 r.	13 936	0	0	0	6 371	0	20 307
Zwiększenia, z tytułu:	2 498	0	0	0	892	0	3 390
- amortyzacji	1 877				892		2 769
- przeszacowania							0
- inne	621						621
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	477	0	477
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne					477		477
Umorzenie na dzień 30.09.2019 r.	16 434	0	0	0	6 786	0	23 220
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 r.	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 30.09.2019 r.	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 r.	11 089	0	0	0	846	0	11 935

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 r.	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 r.	13 936	0	0	0	6 371	0	20 307
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 r.	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 r.	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 r.	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 -30.09.2018 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:	6 706	0	0	0	86	0	6 792
- nabycia	2 165				86		2 251
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne	4 541						4 541
Zmniejszenia, z tytułu:	1 204	0	0	0	2 516	0	3 720
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	1 204				2 516		3 720
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018 r.	23 802	0	0	0	8 206	0	32 008
Umorzenie na dzień 01.01.2018 r.	11 024	0	0	0	6 873	0	17 897
Zwiększenia, z tytułu:	2 492	0	0	0	878	0	3 370
- amortyzacji	1 232				878		2 110
- przeszacowania							0
- inne	1 260						1 260
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	1 599	0	1 599
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne					1 599		1 599
Umorzenie na dzień 30.09.2018 r.	13 516	0	0	0	6 152	0	19 668
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 r.	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 30.09.2018 r.	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 r.	10 286	0	0	0	2 054	0	12 340

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Własne	11 935	11 933	12 340
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	11 935	11 933	12 340

Nota 14. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania – za okres 01.01.2019 -30.09.2019 roku.

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	2 558
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 30.09.2019 roku	2 558
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0
Zwiększenia, z tytułu:	161
- amortyzacji	161
Umorzenie na dzień 30.09.2019 roku	161
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0
Zwiększenia, z tytułu:	0
- utraty wartości	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
Odpisy aktualizujące na 30.09.2019 roku	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku	2 397

Nota 15. 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. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia ujawniono w nocie 15 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego LSI Software S.A. za okres trzech kwartałów 2019.

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Softech Sp. z o.o.	0	0	0
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	2 522

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2018
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	4 427
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Połączenia spółek	0	4 427
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 522	2 522
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	2 522

Nota 16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
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	1 615
reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	864	1 615	1 615
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	864	864

Poniższa tabela zawiera wartość przychodów i kosztów bezpośrednich związanych z wynajmem nieruchomości inwestycyjnych zrealizowanych w trzech kwartałach roku 2019 i 2018.

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	9	148
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	5	97
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	4	51

Nota 17. 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 trzy kwartały 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 18. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
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 30.09.2019 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 prowadzenia działalności operacyjnej. Ze względu na powyższe czynniki jednostka ta nie jest objęta konsolidacją.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Pożyczki udzielone, w tym:	0	235	259
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	235	259
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	6	0	13
RAZEM	6	235	272

Udzielone pożyczki

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Udzielone pożyczki, w tym:	0	235	259
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	235	259
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	0	235	259
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	235	259

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Nominalne	efektywne		
Wg stanu na 30.09.2019 r.						
Grzegorz Siewiera	0	0				
Wg stanu na 31.12.2018 r.						
Grzegorz Siewiera	240	235	3%	3%	28-02-2018	Weksel
Wg stanu na 30.09.2018 r.						
Grzegorz Siewiera	240	259	3%	3%	28-02-2018	Weksel

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 30.09.2019 r.				
Wycena forward w USD	05.09.2019	25.10.2019	68	6
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 30.09.2018 r.				
Wycena forward w USD	24.09.2018	15.10.2018	60	2
Wycena forward w USD	24.09.2018	15.11.2018	360	11

Nota 21. 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.

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.

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Towary	4 668	3 183	4 301
Zapasy brutto	4 668	3 183	4 301
Odpis aktualizujący stan zapasów	247	247	239
Zapasy netto, w tym:	4 421	2 936	4 062
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0	0

Nota 22. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności handlowe	12 264	9 118	8 718
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	12 264	9 118	8 718
Odpisy aktualizujące	1 439	1 960	2 009
Należności handlowe brutto	13 703	11 078	10 727

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

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
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	68
Zmniejszenia w tym:	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	68	68	68
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 892	1 941	1 941
Zwiększenia, w tym:	277	94	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	277	94	0
- nabycie jednostki zależnej	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	798	143	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	798	143	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 371	1 892	1 941
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 439	1 960	2 009

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 439	1 960	1 941
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 439	1 960	1 941
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Pozostałe należności, w tym:	1 343	1 125	1 499
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	215	111	583
- inne	1 128	1 014	916
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
Pozostałe należności brutto	1 343	1 125	1 499

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	148	183	185
- ZFŚS	11	0	8
- faktury zaliczkowe	245	140	101
- podatek od nieruchomości	13	0	12
- wieczyste użytkowanie gruntów	14	0	14
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	2	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	431	325	320

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	2 814	880	2 696
Kasa	191	189	195
Bank	2 623	691	2 501
Inne środki pieniężne:	0	5 845	691
Środki pieniężne w drodze	0	0	1
Lokaty overnight	0	5 845	690
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0	0
Razem	2 814	6 725	3 387

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 30 września 2019 roku wynosi 2 814 tys. PLN (30 września 2018 roku: 3 387 tys. PLN) i jest równa wartości bilansowej.

Nota 27. 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
Grzegorz Siewiera / SG Invest Sp. z o.o.	1 000 000	30,67%	2 600 000	53,49%
Piotr Kraska / Yavin Limited	468 948	14,38%	468 948	9,65%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	286 395	8,78%	286 395	5,89%
Inmuebles Polo SL	250 000	7,67%	250 000	5,14%
Pozostali	1 204 934	36,95%	1 204 934	24,79%
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 -30.09.2019	01.01.2018 -30.09.2018
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 28. 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 29. 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”).

W dniu 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LSI Software S.A. podjęło uchwałę Nr 25/2019 w sprawie przedłużenia skupu akcji własnych Spółki ustalonego uchwałą Nr 7/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 r. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 punkt 8 Kodeksu spółek handlowych obejmuje obecnie okres od dnia 30 czerwca 2017 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał zapasowy	8 150	8 150	8 150
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	2 060	2 060	2 060
Akcje własne (-)	-609	-609	-499
RAZEM	9 601	9 601	9 711

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:			
Zyski z lat poprzednich	18 388	13 927	14 006
RAZEM	18 388	13 927	14 006

Nota 31. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	712
Kredyty bankowe	1 543	1 548	1 665
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 543	1 548	2 377
- długoterminowe	941	1 080	1 197
- krótkoterminowe	602	468	1 180

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	602	468	712
Kredyty i pożyczki długoterminowe	941	1 080	1 665
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	903	928	929
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	38	153	268
- płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	1 543	1 548	2 377

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2019

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	29.09.2020	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	817	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	383	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	343	Wibor + marża banku	31.03.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	4 725	1 543			

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 30.09.2018

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	712	Wibor + marża banku	26.09.2019	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	1 167	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	498	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	4 325	2 377			

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	670	548	601
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	2 737	503	580
- od roku do pięciu lat	991	503	580
- powyżej pięciu lat	1 746	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	3 407	1 051	1 181

Przedmioty leasingu na dzień 30.09.2019 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	
Środków transportu			1 570		1 570
Pozostałe środki trwałe					0
Maszyny i urządzenia		26			26
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 397				2 397
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	2 397	26	1 570	0	3 993

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania handlowe	4 642	5 000	6 003
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 642	5 000	6 003

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2019	4 642	3 500	68	34	4	1 036
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 642	3 500	68	34	4	1 036
30.09.2018	6 003	4 575	237	26	6	1 159
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 003	4 575	237	26	6	1 159

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 343	1 758	89
Pozostałe zobowiązania, w tym:	732	946	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	6	0
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	0
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń ZFŚS	658	558	0
Inne zobowiązania	31	0	0
Inne zobowiązania	43	382	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	2 075	2 704	89

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2019	2 075	2 075	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 075	2 075	0	0	0	0
30.09.2018	89	89	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	89	89	0	0	0	0

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

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

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Poręczenie spłaty kredytu	500	500	500
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych lub inwestycyjnych	2 186	2 065	1 917
Razem zobowiązania warunkowe	2 686	2 565	2 417

Emitent udzielił ponownie odpłatnego poręczenia do wysokości 500 tys. PLN odnowionej umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej przez spółkę zależną GiP Sp. z o.o. w mBank S.A. Roczne wynagrodzenie Emitenta z tego tytułu wyniosło 8 tys. PLN.

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 120 tys. PLN z tytułu zobowiązań wynikających z zawartej umowy najmu z datą ważności do dnia 18 lutego 2022 r.
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 30 września 2019 roku wynosi 2 686 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2019	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	120	111
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	57
Wykonanie kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	PRO-BUD S.A.	Gwarancja	PLN	17	17

Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Dotacje	30	0	61
Przychody przyszłych okresów	116	601	723
Faktury zaliczkowe	116	601	723
Pozostałe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	146	601	784
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	146	601	784

Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
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 41. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Rezerwy na urlopy	0	87	0
Rezerwa na koszty prowadzonych postępowań sądowych	32	32	32
Razem, w tym:	32	119	32
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	32	119	32

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 obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	87	0	0	87
Stan na dzień 30.09.2019, 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 obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	78	0	68	146
Stan na dzień 30.09.2018, w tym:	0	0	32	32
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	32	32

Nota 42. 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
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 628	10 322	10 262	13 628	10 322	10 262	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0	235	259	0	235	259	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- udzielone pożyczki	0	235	259	0	235	259	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	2 814	6 725	3 387	2 814	6 725	3 387	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- środki pieniężne	2 814	6 725	3 387	2 814	6 725	3 387	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	1 543	1 548	2 377	1 543	1 548	2 377	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	941	1 080	1 197	941	1 080	1 197	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	712	0	0	712	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	602	468	468	602	468	468	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	2 737	503	1 181	2 737	503	1 181	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 737	503	1 181	2 737	503	1 181	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 773	7 808	6 180	6 773	7 808	6 180	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 30.09.2019 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 oraz 3 hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń za wyjątkiem kontraktów walutowych forward na kupno USD. Szczegółowe parametry kontraktów zawartych na dzień 30 września 2019 roku zawiera nota 20.

Nota 43. 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 trzech kwartałach 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.

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 543	1 548	2 377
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	6 717	7 698	6 092
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 814	6 725	3 387
Zadłużenie netto	5 446	2 521	5 082
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	36 040	32 856	31 752
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	36 040	32 856	31 752
Kapitał i zadłużenie netto	41 486	35 377	36 834
Wskaźnik dźwigni	13%	7%	14%

Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 45. 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	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Jednostka dominująca												
LSI Software S.A.	733	1 095	1 443	749	162	157	162	147	499	401	308	90
Jednostki zależne:												
Softech Sp. z o.o.												
LSI Software s.r.o.	30	27	322						162	155	162	145
GiP Sp. z o.o.	1 128	397	474	1 134	461	356	308	84	9	7		1
Positive Software LLC		6				6		6				
Zarządy Spółek Grupy												
LSI Software S.A.												
Bartłomiej Grduszak	117	117	2	3	16	16						
Michał Czwojdzński	171	207			23	23				1		1
Grzegorz Strąk	68	45	3	2	9	6						
GiP Sp. z o.o.												
Leszek Guzowski			3	3					1			

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

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

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 września 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 III 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. Pożyczka ta stanowiła krótkoterminowe aktywo finansowe i została w całości spłacona w dniu 3 września 2019 roku.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W III kwartale 2019 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy, które dotyczyły świadczenia usług na rzecz Grupy. Ich wartości zostały zaprezentowane w powyższej tabeli.

Nota 46. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Zarząd	1	4
Administracja	13	11
Dział sprzedaży	39	43
Pion produkcji	60	42
Pozostali	57	60
RAZEM	170	160

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Liczba pracowników przyjętych	58	31
Liczba pracowników zwolnionych	35	42
RAZEM	23	-11

Nota 47. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 48. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 49. 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

Nota 50. 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 30 września 2019 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Nota 52. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa na dzień 30.09.2019 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 III kwartał 2019 roku.

Nota 53. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁU 2019 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Trzeci kwartał 2019 roku był bardzo dobrym okresem pod względem osiąganych przez Grupę wyników finansowych. Emitent odnotował 17% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które wzrosły z poziomu 11 323 tys. PLN po II kwartale 2019 roku do 13 286 tys. PLN w III kwartale. Porównanie przychodów za III kwartał 2019 z przychodami za III kwartał 2018 roku wskazuje na ich blisko 20% wzrost. Z kolei narastająco w ciągu trzech kwartałów 2019 roku Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 35 188 tys. PLN, tj. o 3% wyższe niż w analogicznym okresie 2018 roku.

Trzeci kwartał 2019 roku charakteryzował się również ponadprzeciętnym wzrostem zysku netto, który wyniósł 2 089 tys. PLN tj. o 56% więcej w stosunku do 1 338 tys. PLN zrealizowanych w II kwartale 2019 roku oraz o blisko 46% więcej niż w analogicznym okresie 2018 roku.

Narastająco w ciągu pierwszych trzech kwartałów 2019 roku Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 4 790 tys. PLN, tj. na poziomie nieco wyższym od zrealizowanego w tym samym okresie 2018 roku. Pogorszeniu uległy jednak rentowności prowadzonej działalności na poziomie EBIT, gdzie widoczny jest ponad 13% spadek tego wskaźnika w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku oraz zysku brutto na sprzedaży, który jest niższy o 22%. Ze względu na blisko 35% wzrost amortyzacji w stosunku do III pierwszych kwartałów 2018 roku, wynikający z zakończenia w roku 2018 projektów rozwojowych o znacznej wartości, wielkość zysku na poziomie EBITDA uległa wzrostowi o ok. 2%.

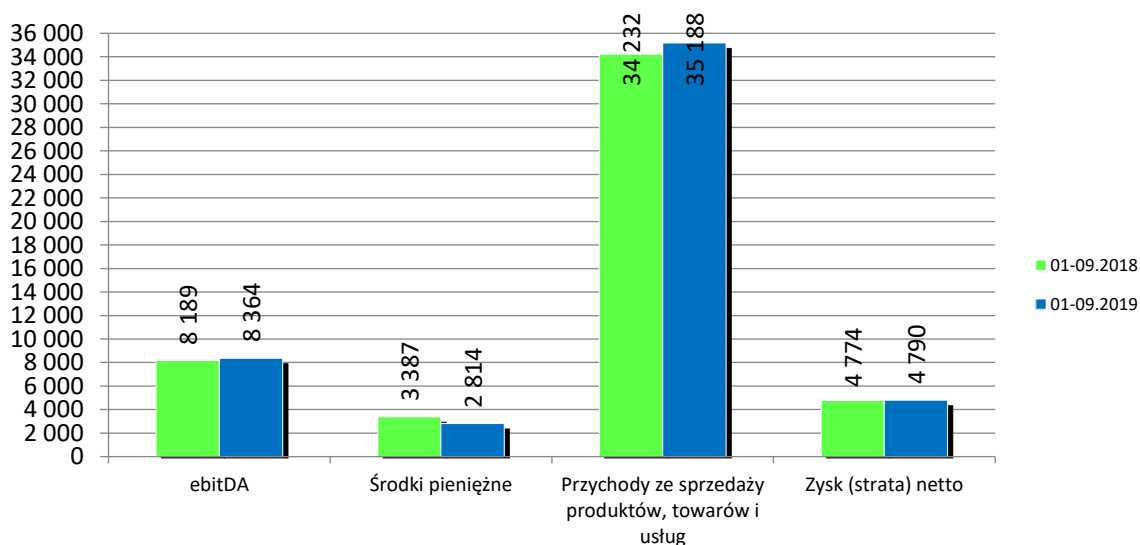
Realizacja wdrożeń międzynarodowych w segmencie Cinema wymagała od Grupy zaangażowania z początkiem 2019 roku dodatkowych zasobów, które generują większe koszty w porównaniu do roku ubiegłego. Do ich wzrostu przyczyniła się również konieczność obsługi rosnącej ilości zapytań ofertowych oraz rozbudowy systemu o funkcjonalności specyficzne dla rynku geograficznego Klienta.

W tym miejscu wskazać należy, że w chwili obecnej projekty wdrożeniowe POSitive® Cinema realizowane są na marżach niższych niż możliwe do uzyskania, po ugruntowaniu się międzynarodowej pozycji rynkowej LSI Software S.A. Ponadto produkt ten ma zasięg globalny i potencjał do generowania w przyszłości przychodów istotnie przekraczających przychody ze wszystkich pozostałych segmentów działalności Grupy Kapitałowej.

Głównymi czynnikami negatywnie oddziałującymi na poziomy rentowności Grupy Kapitałowej w okresie III pierwszych kwartałów 2019 roku były:

- wzrost kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług związany ze znacznymi nakładami ponoszonymi przez Grupę w celu realizacji dużych, międzynarodowych projektów wdrożeniowych POSitive® Cinema,
- wzrost amortyzacji z poziomu 2 663 tys. PLN za III kwartały 2018 do 3 583 tys. PLN za ten sam okres 2019 roku.

Wybrane dane	9 miesięcy do 30.09.2018	9 miesięcy do 30.09.2019	Zmiana
Przychody	34 232	35 188	103%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	9 138	7 131	78%
EBIT	5 526	4 781	87%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	8 189	8 364	102%
Zysk/strata netto	4 774	4 790	100%
Środki pieniężne	3 387	2 814	83%



Wskaźniki rentowności	9 miesięcy do 30.09.2018	9 miesięcy do 30.09.2019	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	26,7%	20,3%	-6,4 p.p
Marża zysku EBITDA	23,9%	23,8%	-0,1 p.p
Marża zysku operacyjnego	16,1%	13,6%	-2,5 p.p
Marża zysku netto	13,9%	13,6%	-0,3 p.p

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

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

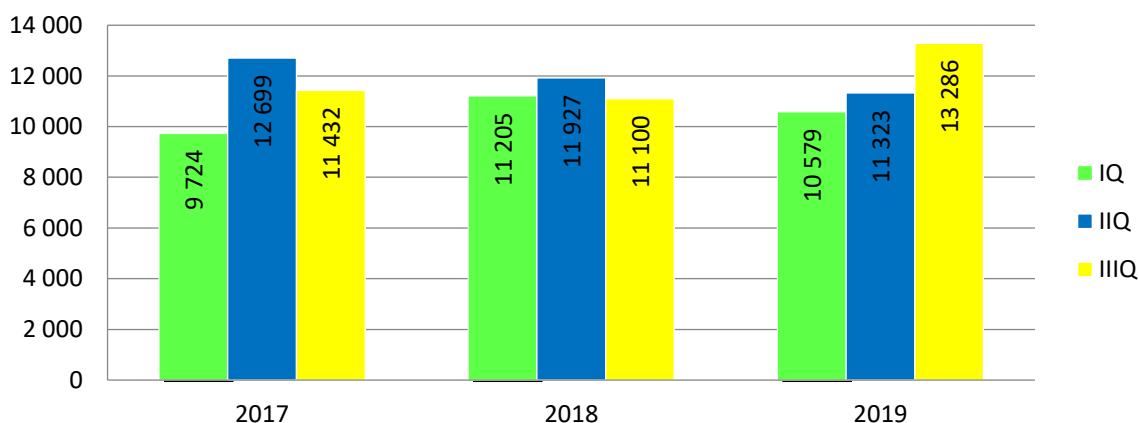
Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

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 17% spadek środków pieniężnych z 3 387 tys. PLN na koniec września 2018 roku do 2 814 tys. PLN na koniec III kwartału 2019 roku związany m.in. z wypłatą dywidendy z podziału zysku za rok 2018,
- wartość kapitału pracującego uległa znacznemu przyrostowi z kwoty 9 526 tys. PLN do 13 076 tys. PLN, co stanowi wzrost o 37% w stosunku do III pierwszych kwartałów 2018 roku.

Przychody ze sprzedaży kwartalnie



Wskaźniki płynności	30.09.2018	30.09.2019	Zmiana
Kapitał pracujący	9 526	13 076	137%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,1	2,6	0,5 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,6	2,0	0,4 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,4	0,3	-0,1 p.

Kapitał pracujący = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - Zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności bieżącej = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

Wskaźniki zadłużenia	30.09.2018	30.09.2019	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	25,9%	26,3%	0,4 p.p
Dług / Kapitał własny	11,2%	13,7%	2,5 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	10,1%	12,1%	2,0 p.p

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

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

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

Nota 54. 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 55. 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 56. 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 Hospitality obejmująca:
 - rynek kinowy,
 - rynek gastronomiczny,
 - rynek hotelarski i spa,
 - rynek obiektów sportowych, rekreacyjnych i targowych.
2. Branża Retail – w skład której wchodzi głównie:
 - sieci sprzedaży detalicznej,
 - przedsiębiorstwa produkcyjne, handlowe i usługowe,
 - organy administracji publicznej i samorządowej.

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 ramach tych dwóch filarów strategicznymi kierunkami rozwoju Grupy LSI Software są:

- rozwój sieci sprzedaży zagranicznej, ze szczególnym uwzględnieniem rynków obu Ameryk, Europy i Azji,
- rozwój produktów i usług informatycznych dla branży kinowej zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym,
- dalsza dywersyfikacja oferty poprzez sprzedaż produktów i usług do klientów z wielu sektorów gospodarki,
- stały rozwój własnych, zaawansowanych technologicznie rozwiązań informatycznych ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań samoobsługowych,
- rozwój sprzedaży produktów i usług informatycznych w modelu usługowym (SaaS / cloud computing),
- utrzymywanie wysokich nakładów na prace R&D,
- stałe inwestowanie w kapitał ludzki i nowoczesną, własną bazę produkcyjną w Polsce.

Realizowana strategia rozwoju Grupy Kapitałowej, zmierzająca do umacniania pozycji stabilnego i uznanego producenta oprogramowania, zakłada przywrócenie dynamicznego wzrostu skali jego działania obserwowanego przed rokiem 2018. 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. W chwili obecnej 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, dużych projektów wdrożeniowych w sieciach kin działających w Arabii Saudyjskiej oraz Malesji, z których przychody w dużej części zostały rozpoznane w trzecim kwartale 2019 roku. Z kolei w czwartym kwartale Grupa rozpoczęła wdrożenie dla pierwszego Klienta ze Stanów Zjednoczonych. W chwili obecnej prowadzone są również analizy przedwdrożeniowe dla Klientów ze Szwajcarii 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 rozwiązań, posiadanej infrastrukturze oraz zasobom ludzkim i kapitałowym Grupa może elastycznie dopasowywać się do modeli biznesowych oczekiwanych przez jej Klientów. Obserwując sytuację na rynku pracy oraz zapowiadane wzrosty płacy minimalnej 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 zyskowymi 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.

W ocenie Zarządu również poniższe czynniki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału:

Czynniki zewnętrzne

- Sytuacja gospodarcza na świecie – pojawiające się sygnały recesyjne mogą mieć negatywny wpływ na wielkość popytu na produkty i usługi informatyczne oraz wiarygodność finansową odbiorców.
- Koniunktura gospodarcza w kraju – Polska gospodarka postrzegana jest jako jedna z najciekawszych w regionie i rokująca na utrzymanie korzystnych perspektywy rozwoju.
- Konkurencja – Grupa zalicza się do liderów w swojej branży, co przy konsekwentnej polityce rozwoju i dywersyfikacji powinno pozwolić jej dalej konkurować z powodzeniem z innymi graczami na rynku.
- Wzrost wymagań stawianych systemom informatycznym – zmiana modeli biznesowych w wielu branżach oraz postęp techniczny i gospodarczy kształtują popyt na nowe, zaawansowane systemy informatyczne.
- Fundusze strukturalne – dostęp polskich firm do środków z funduszy strukturalnych stanowi jeden z elementów tworzących popyt na rozwiązania oferowane przez Grupę Kapitałową.
- Rynek pracy – pojawiająca się coraz silniejsza presja na wzrost wynagrodzeń w branży IT oraz rosnąca konkurencja na lokalnym rynku pracy prowadzą do obniżenia poziomów rentowności osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

Czynniki wewnętrzne

- Organizacja Grupy Kapitałowej – struktura Grupy Kapitałowej LSI oraz posiadane przez nią zasoby pozwalają na zintensyfikowany rozwój wewnętrzny podmiotów wchodzących w jej skład.
- Sprzedaż zagraniczna – zwiększone nakłady na rozwój zagranicznych sieci dystrybucji oraz Działów Obsługi Klienta Międzynarodowego.
- Warunki pracy – bogata polityka szkoleniowa oraz atrakcyjne warunki pracy i wynagradzania oferowane pracownikom spółek Grupy Kapitałowej dają podstawy do dalszego rozwoju jej działalności.
- Wydatki inwestycyjne – wysoki poziom wydatków inwestycyjnych przeznaczanych na działalność badawczo-rozwojową oraz rozwój nowych produktów i usług informatycznych należy postrzegać za silny bodziec do tworzenia innowacyjnych rozwiązań.

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 57. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 września 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.

Skład Grupy Kapitałowej po 31 grudnia 2018 r. nie uległ zmianie. W dniu 20 lutego 2019 roku Sąd Miejski w Pradze dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej LSI Software s.r.o. z 200 tys. CZK do 3 200 tys. CZK, tj. do kwoty ponad 540 tys. PLN.

Nota 58. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Nie publikowano prognoz wyników roku 2019.

Nota 59. 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)	24 991	24 991	0,51
Grzegorz Siewiera (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000 000	2 600 000	53,49
Piotr Kraska (Członek Rady Nadzorczej)	468 948	468 948	9,65
Krzysztof Wolski (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000	1 000	0,02

Łódź, dnia 26 listopada 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

E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2019 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2019 -30.09.2019		01.01.2018 -30.09.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 585	7 331	29 971	7 046
Koszt własny sprzedaży	25 577	5 936	22 339	5 252
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 648	847	4 659	1 095
Zysk (strata) brutto	5 087	1 181	4 948	1 163
Zysk (strata) netto	4 950	1 149	4 388	1 032
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)	1,52	0,35	1,35	0,32
30.09.2019				
31.12.2018				
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	29 965	6 851	26 122	6 075
Aktywa obrotowe	19 409	4 438	18 280	4 251
Kapitał własny	36 687	8 388	33 343	7 754
Zobowiązania długoterminowe	4 529	1 036	1 948	453
Zobowiązania krótkoterminowe	8 158	1 865	9 111	2 119
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	11,25	2,57	10,23	2,38
01.01.2019 -30.09.2019				
01.01.2018 -30.09.2018				
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	854	198	4 451	1 046
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 322	-539	-4 685	-1 101
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 080	-483	178	42

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	31 585	29 971
Przychody ze sprzedaży produktów	6 767	5 263
Przychody ze sprzedaży usług	9 330	10 062
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 488	14 646
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 577	22 339
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	16 067	13 064
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 510	9 275
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 008	7 632
Pozostałe przychody operacyjne	1 252	914
Koszty sprzedaży	794	1 268
Koszty ogólnego zarządu	2 699	2 513
Pozostałe koszty operacyjne	119	106
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 648	4 659
Przychody finansowe	1 562	372
Koszty finansowe	123	83
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 087	4 948
Podatek dochodowy	137	560
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 950	4 388
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	4 950	4 388
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	1,52	1,35
Podstawowy za okres obrotowy	1,52	1,35
Rozwodniony za okres obrotowy	1,52	1,35
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	1,52	1,35
Rozwodniony za okres obrotowy	1,52	1,35
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

Łódź, dnia 26 listopada 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 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Zysk (strata) netto	4 950	4 388
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	4 950	4 388

Łódź, dnia 26 listopada 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 sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	29 965	26 122	26 743
Rzeczowe aktywa trwałe	8 888	7 507	7 651
Wartości niematerialne	11 499	11 516	11 921
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 397	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	864	864
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 937	5 436	5 436
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 244	799	871
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	19 409	18 280	16 508
Zapasy	4 262	2 695	3 856
Należności handlowe	11 649	8 525	8 396
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21	79	45
Pozostałe należności	1 315	1 109	1 150
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	6	235	272
Rozliczenia międzyokresowe	328	239	295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 828	5 398	2 494
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	49 374	44 402	43 251

PASywa	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał własny	34 748	33 343	32 418
Kapitał zakładowy	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	27 103	23 208	23 208
Akcje własne	-609	-609	-499
Pozostałe kapitały	2 060	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	-78	-78	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	4 950	5 501	4 388
Zobowiązania długoterminowe	4 529	1 948	2 205
Kredyty i pożyczki	941	1 080	1 197
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 658	422	490
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	929	445	516
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	2
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	8 158	9 111	8 628
Kredyty i pożyczki	602	468	1 180
Zobowiązania z tytułu leasingu	638	543	590
Zobowiązania handlowe	4 915	5 451	4 101
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	1 898	2 461	2 109
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	72	89	616
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	0
Pozostałe rezerwy	32	98	32
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASywa RAZEM	49 374	44 402	43 251
Wartość księgową na akcję	11,25	10,23	9,94

Łódź, dnia 26 listopada 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 ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2019 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	3 895	0	0	-3 895	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	-1 606	0	-1 606
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	4 950	4 950
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.	3 261	27 103	-609	2 060	-78	4 950	36 687
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
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2018 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	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	18 353	-150	2 060	4 855	0	28 379
Podział zysku netto	0	4 855	0	0	-4 855	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-349	0	0	0	-349
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	4 388	4 388
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r.	3 261	23 208	-499	2 060	0	4 388	32 418

Łódź, dnia 26 listopada 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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 30.09.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 087	5 951	4 948
Korekty razem	-4 115	3 027	-26
Amortyzacja	3 285	3 372	2 410
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	23	2	-19
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 010	-199	-218
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-63	-73	-54
Zmiana stanu rezerw	418	-67	-61
Zmiana stanu zapasów	-1 568	37	-1 124
Zmiana stanu należności	-3 294	-417	-297
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 116	2 259	285
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-790	-1 180	-497
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	-707	-451
Gotówka z działalności operacyjnej	972	8 978	4 922
Odsetki zapłacone	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-118	-517	-471
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	854	8 461	4 451
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	1 469	460	406
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88	140	111
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	1 166	295	295
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	215	25	0
Wydatki	3 791	5 463	5 091
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 282	3 958	3 575
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	501	1 498	1 498
Inne wydatki inwestycyjne	8	7	18
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 322	- 5 003	-4 685
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	620	2 365	1 670
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	400	961	961
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	220	1 404	709
Wydatki	2 700	2 954	1 492
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	457	349
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 606	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	406	1 667	838
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	576	727	223
Odsetki	112	103	82
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 080	-589	178
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-3 548	2 869	-56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 571	2 867	-37
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-23	-2	19
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 398	2 529	2 562
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 850	5 398	2 506

Łódź, dnia 26 listopada 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 trzech kwartałów 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 30 września 2019 roku oraz wyniku finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2019 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 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 30 września 2018 r. oraz 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 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 dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku 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 30 września 2019 roku, 30 września 2018 roku oraz 31 grudnia 2018 roku.

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 30 września 2019 roku. Zastosowanie nowych regulacji wynikających z MSSF 16 miało identyczny wpływ na skonsolidowane jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
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 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
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 30 września 2019 r. przedstawiały się następująco:

- 548 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 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Bieżący podatek dochodowy	98	473
Dotyczący roku obrotowego	98	473
Odroczony podatek dochodowy	39	87
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	39	87
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	137	560

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	30.09.2019
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	66	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	942	2 391	0	3 333
Niewypłacone delegacje	0	2	0	2
Ujemne różnice kursowe	95	0	22	73
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	283	43	0	326
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	245	0	0	245
Odpisy aktualizujące należności	264	0	6	258
Pozostałe	0	0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 203	2 436	94	6 545
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	799	463	18	1 244

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2019
Wycena środków trwałych w leasingu	1 674	2 372	0	4 046
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	221	279	0	500
Naliczone odsetki	332	0	53	279
Dodatnie różnice kursowe	116	0	50	66
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 342	2 651	103	4 890
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	445	504	20	929

Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności handlowe	11 649	8 525	8 396
- od jednostek powiązanych	164	230	155
- od pozostałych jednostek	11 485	8 295	8 241
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 422	1 943	1 999
Należności handlowe brutto	13 071	10 468	10 395

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Pozostałe należności, w tym:	1 315	1 109	1 150
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	1 315	1 109	1 150
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	1 315	1 109	1 150

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

W okresie od 01.01. – 30.09.2019 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 30 września 2019 roku nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych poza 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.

Nota 15. INFORMACJA DOTYCZĄCA POŁĄCZENIA SPÓŁEK

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. LSI Software S.A. posiadała 100 % udziałów w kapitale zakładowym 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:

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

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 te zostały przekształcone.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na zsumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń. Sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętej Spółki, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Poniżej przedstawiono przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, zmian w kapitale oraz rachunku przepływów pieniężnych za poprzedni okres sprawozdawczy wynikające z połączenia wyżej wymienionych spółek. Przedstawione dane dla poszczególnych spółek wynikają z zatwierdzonych sprawozdań finansowych spółek łączących się za poprzedni okres przekształconych z polskich standardów rachunkowości na MSSF. Wpływ opisanych powyżej korekt wynikających z zastosowania metody łączenia udziałów został zaprezentowany w poniższych tabelach w kolumnie: „Korekty z połączenia”.

Ostatnia kolumna zawiera dane przekształcone (po korektach) doprowadzone do porównywalności. Następnie przedstawiono przychody i koszty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Softech Sp. z o.o 31.12.2017.	LSI Software S.A. 31.12.2017	Razem Spółki	Korekty z połączenia	Dane porówna- wcze 31.12.2017
Aktywa trwałe	5 603	24 398	30 001	-5 050	24 951
Rzeczowe aktywa trwałe	593	4 892	5 485	0	5 485
Wartości niematerialne	4 828	5 851	10 679	0	10 679
Nieruchomości inwestycyjne	0	2 479	2 479	0	2 479
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0	10 486	10 486	-5 050	5 436
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	182	690	872	0	872
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	6 771	8 843	15 614	-484	15 130
Zapasy	1 818	914	2 732	0	2 732
Należności handlowe	4 090	4 547	8 637	-484	8 153
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	368	368	0	368
Pozostałe należności	113	655	768	0	768
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	253	253	0	253
Rozliczenia międzyokresowe	89	236	325	0	325
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	661	1 870	2 531	0	2 531
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM	12 374	33 241	45 615	-5 534	40 081

PASYWA	Softech Sp. z o.o 31.12.2017	LSI Software S.A. 31.12.2017	Razem Spółki	Korekty z połączenia	Dane porównawcze 31.12.2017
Kapitał własny	9 269	24 160	33 429	-5 050	28 379
Kapitał zakładowy	500	3 261	3 761	-500	3 261
Kapitał zapasowy	5 842	16 561	22 403	-4 050	18 353
Akcje własne	0	-150	-150	0	-150
Pozostałe kapitały	0	2 060	2 060	0	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	0	0	0	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	2 927	2 428	5 355	-500	4 855
Zobowiązania długoterminowe	278	1 638	1 916	0	1 916
Kredyty i pożyczki	0	1 079	1 079	0	1 079
Pozostałe zobowiązania finansowe	156	250	406	0	406
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122	308	430	0	430
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	1	1	0	1
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 827	7 443	10 270	-484	9 786
Kredyty i pożyczki	501	675	1 176	0	1 176
Pozostałe zobowiązania finansowe	182	1 865	2 047	0	2 047
Zobowiązania handlowe	1 405	2 391	3 796	-484	3 312
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	303	0	303	0	303
Pozostałe zobowiązania	318	1 653	1 971	0	1 971
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1	796	797	0	797
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	1	1	0	1
Pozostałe rezerwy	117	62	179	0	179
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0
PASYWA RAZEM	12 374	33 241	45 615	-5 534	40 081

Rachunek zysków i strat

	Softech Sp. z o.o 01.01- 31.12.2017	LSI Software S.A. 01.01- 31.12.2017	Razem Spółki	Korekty z połączenia	Dane porównawcze 01.01- 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	23 910	25 232	49 142	-7 524	41 618
Przychody ze sprzedaży produktów	1 935	3 050	4 985	-303	4 682
Przychody ze sprzedaży usług	3 025	14 188	17 213	-3 532	13 681
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 950	7 994	26 944	-3 689	23 255
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17 928	19 857	37 785	-7 280	30 505
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 049	13 911	18 960	-3 591	15 369
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 879	5 946	18 825	-3 689	15 136
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 982	5 375	11 357	-244	11 113
Pozostałe przychody operacyjne	297	753	1 050	0	1 050
Koszty sprzedaży	2 115	804	2 919	0	2 919
Koszty ogólnego zarządu	474	3 083	3 557	-244	3 313
Pozostałe koszty operacyjne	202	246	448	0	448
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 488	1 995	5 483	0	5 483
Przychody finansowe	70	677	747	-500	247
Koszty finansowe	16	88	104	0	104
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 542	2 584	6 126	-500	5 626
Podatek dochodowy	615	156	771	0	771
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 927	2 428	5 355	-500	4 855

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Softech Sp. z o.o 01.01- 31.12.2017	LSI Software S.A. 01.01- 31.12.2017	Razem Spółki	Korekty z połączenia	Dane porównawcze 01.01- 31.12.2017
Kapitał własny 01.01.2017	6 842	21 871	28 713	-5 050	23 663
Kapitał zakładowy BO	500	3 261	3 761	-500	3 261
Zmiana	0	0	0	0	0
Kapitał zakładowy BZ	500	3 261	3 761	-500	3 261
Kapitał zapasowy BO	3 944	16 561	20 505	-4250	16 255
Podział zysku	1 898	0	1 898	200	2 098
Kapitał zapasowy BZ	5 842	16 561	22 403	-4 050	18 353
Akcje własne BO	0	-11	-11	0	-11
Zakup (-) / Zbycie (+)	0	-139	-139	0	-139
Akcje własne BZ	0	-150	-150	0	-150
Pozostałe kapitały BO	0	0	0	0	0
Podział zysku	0	2 060	2 060	0	2 060
Pozostałe kapitały BZ	0	2 060	2 060	0	2 060
Niepodzielony wynik finansowy BO	2 398	2060	4 458	-300	4 158
Podział z zysku	-2 398	-2060	-4 458	300	-4 158
Niepodzielony wynik finansowy BZ	0	0	0	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	2 927	2 428	5 355	-500	4 855
Kapitał własny 31.12.2017	9 269	24 160	33 429	-5 050	28 379

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Softech Sp. z o.o 01.01- 31.12.2017	LSI Software S.A. 01.01- 31.12.2017	Razem Spółki	Korekty z połączenia	Dane porównawcze 01.01- 31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 542	2 584	6 126	-500	5 626
Korekty razem	-1 239	2 854	1 615	500	2 115
Amortyzacja	1 115	1 992	3 107	0	3 107
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	45	30	75	0	75
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16	-420	-404	500	96
Zysk strata z działalności inwestycyjnej	-8	-4	-12	0	-12
Zmiana stanu rezerw	46	34	80	0	80
Zmiana stanu zapasów	-275	-21	-296	0	-296
Zmiana stanu należności	-953	-600	-1 553	207	-1 346
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-658	850	192	-207	-15
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-567	993	426	0	426
Gotówka z działalności operacyjnej	2 303	5 438	7 741	0	7 741
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-290	-517	-807	0	-807
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 013	4 921	6 934	0	6 934
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA					
Wpływy	29	522	551	-500	51
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	21	50	0	50
Zbycie inwestycji w nieruchomości		0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych		0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	501	501	-500	1
Wydatki	1 795	7 038	8 833	0	8 833
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 786	3 133	4 919	0	4 919
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	3 899	3 899	0	3 899
Inne wydatki inwestycyjne	9	6	15	0	15
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 766	-6 516	-8 282	-500	-8 782
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA					
Wpływy	0	1 831	1 831	0	1 831
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	11	11	0	11
Kredyty i pożyczki	0	1 750	1 750	0	1 750
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	70	70	0	70
Wydatki	699	2 496	3 195	-500	2 695
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	150	150	0	150
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	500	0	500	-500	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	1	1 902	1 903	0	1 903
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	183	363	546	0	546
Odsetki	15	81	96	0	96
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-699	-665	-1 364	500	-864
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-452	-2 260	-2 712	0	-2 712
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-497	-2 290	-2 787	0	-2 787
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-45	-30	-75	0	-75
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 127	4 160	5 287	0	5 287
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	675	1 900	2 575	0	2 575

Łódź, dnia 26 listopada 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