GRUPA KAPITAŁOWA

LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2020 roku

Spis treści

A. Oświadczenie Zarządu ... 5
B. Wybrane dane finansowe ... 6
C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. ... 7
Informacje ogólne ... 7
I. Dane jednostki dominującej ... 7
II. Czas trwania grupy kapitałowej ... 7
III. Okresy prezentowane ... 7
IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2020 r. ... 7
V. Notowania na rynku regulowanym ... 8
VI. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej ... 8
VII. Spółki zależne ... 9
VIII. Spółki współzależne ... 9
IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej ... 9
X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji ... 10
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat ... 11
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów ... 12
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej ... 13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym ... 15
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych ... 17
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ... 19
D. Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ... 33
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ... 33
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE ... 33
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ... 37
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ... 37
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ... 37
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY ... 37
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ... 38
Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ... 38
Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ... 39
Nota 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ... 39
Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ... 40
Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE ... 46
Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA ... 49
Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY ... 49
Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE ... 50
Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI ... 50
Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ... 50
Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE ... 52
Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE ... 52
Nota 20. ZAPASY ... 52
Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ ... 53
Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ... 53
Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ... 54

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ... 54
Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY ... 54
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY ... 54
Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ ... 55
Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY ... 56
Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ... 56
Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH ... 56
Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI ... 57
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU ... 58
Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE ... 58
Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ... 58
Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA ... 59
Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS ... 59
Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ... 59
Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW ... 60
Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE ... 60
Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY ... 61
Nota 41. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH ... 61
Nota 42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM ... 63
Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH ... 63
Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH ... 64
Nota 45. ZATRUDNIENIE ... 65
Nota 46. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO ... 65
Nota 47. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE ... 65
Nota 48. SPRAWY SĄDOWE ... 65
Nota 49. ROZLICZENIA PODATKOWE ... 66
Nota 50. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU ... 66
Nota 51. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ... 66
Nota 52. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH ... 66
Nota 53. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ... 68
Nota 54. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA ... 70
Nota 55. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU ... 70
Nota 56. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ... 71
Nota 57. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ... 72
Nota 58. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ... 72

E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2020 roku ... 73

Wybrane dane finansowe ... 73
Jednostkowy rachunek zysków i strat ... 74
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ... 75
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej ... 76
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ... 78
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych ... 80

F. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I kwartału 2020 roku ... 82

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA 82
Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI 82
Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 83
Nota 4. INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A. 83
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY 83
Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH 84
Nota 7. NALEZNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE 84
Nota 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH 85
Nota 9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH 85
Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW 85
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 85
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 85
Nota 13. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH 85
Nota 14. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW 85

A. Oświadczenie Zarządu

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 maja 2020 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 Czwojdziński*	*Grzegorz Strąk*
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu*

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020		01.01.2019 - 31.03.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 362	2 584	10 579	2 461
Koszt własny sprzedaży	11 713	2 664	8 755	2 037
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 218	-277	1 486	346
Zysk (strata) brutto	-980	-223	1 851	431
Zysk (strata) netto	-1 124	-256	1 807	420
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,34	-0,08	0,55	0,13
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	**31.03.2020**		**31.12.2019**	
Aktywa trwałe	28 656	6 295	28 365	6 661
Aktywa obrotowe	23 792	5 226	26 099	6 129
Kapitał własny	36 322	7 979	37 446	8 793
Zobowiązania długoterminowe	4 755	1 045	4 410	1 036
Zobowiązania krótkoterminowe	11 371	2 498	12 608	2 961
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	11,14	2,45	11,48	2,70
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	**01.01.2020 - 31.03.2020**		**01.01.2019 - 31.03.2019**	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 631	826	2 678	623
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-893	-203	-406	-94
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-502	-114	-3 462	-806

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-31.03.2020	4,3963	4,2279	4,6044	4,5523
01.01-31.03.2019	4,2978	4,2706	4,3402	4,3013

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

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

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

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

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

- kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2020 roku 1 USD = 4,1466 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 USD = 3,7977 PLN

C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

Informacje ogólne

I. Dane jednostki dominującej

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

Grupa Kapitałowa LSI Software jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (retail), gastronomiczno-hotelarskiego (hospitality) oraz sieci kin. Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi dostarcza również system klasy ERP (Enterprise Resource Planning) oraz oprogramowanie do obsługi obiektów rekreacyjno-sportowych. Oferta obejmuje usługi konsultacyjne, wdrożeniowe, serwis, a także dostawy specjalistycznych rozwiązań sprzętowych. Dużym atutem Grupy jest ponad 25 lat doświadczenia na rynku.
Misją LSI Software S.A. jest dostarczanie nowoczesnych rozwiązań informatycznych wspierających działalność firm oraz pozwalających na zarządzanie nimi w sposób efektywny i kompleksowy.
Spółki z Grupy są wieloletnimi partnerami firm globalnych takich jak Microsoft czy Posiflex. Owocuje to dostępem do najnowszych technologii i specjalistycznego sprzętu wykorzystywanego na świecie.
Spółki Grupy Kapitałowej LSI Software, prowadzą działalność na polskim i zagranicznym rynku, dążąc do ekspansji na rynki europejskie i światowe.

II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, a także za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2020 r.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

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

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

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

V. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

Giełda:	**Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.** ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	LSISOFT
Sektor na GPW:	Informatyka

2.	**System depozytowo – rozliczeniowy:**	**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)** ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
3.	**Kontakty z inwestorami:**	**LSI Software S.A.** ul. Przybyszewskiego 176/178 93-120 Łódź Dyrektor Biura Zarządu – Aneta Czerwińska tel.: 42 680 80 00 w. 134 inwestorzy@lsisoftware.pl

VI. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 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	966 080	966 080	83,99	2 430 400	92,94
Pozostali	184 100	184 100	16,01	184 100	7,06
Razem	**1 150 180**	**1 150 180**	**100,00**	**2 614 500**	**100,00**

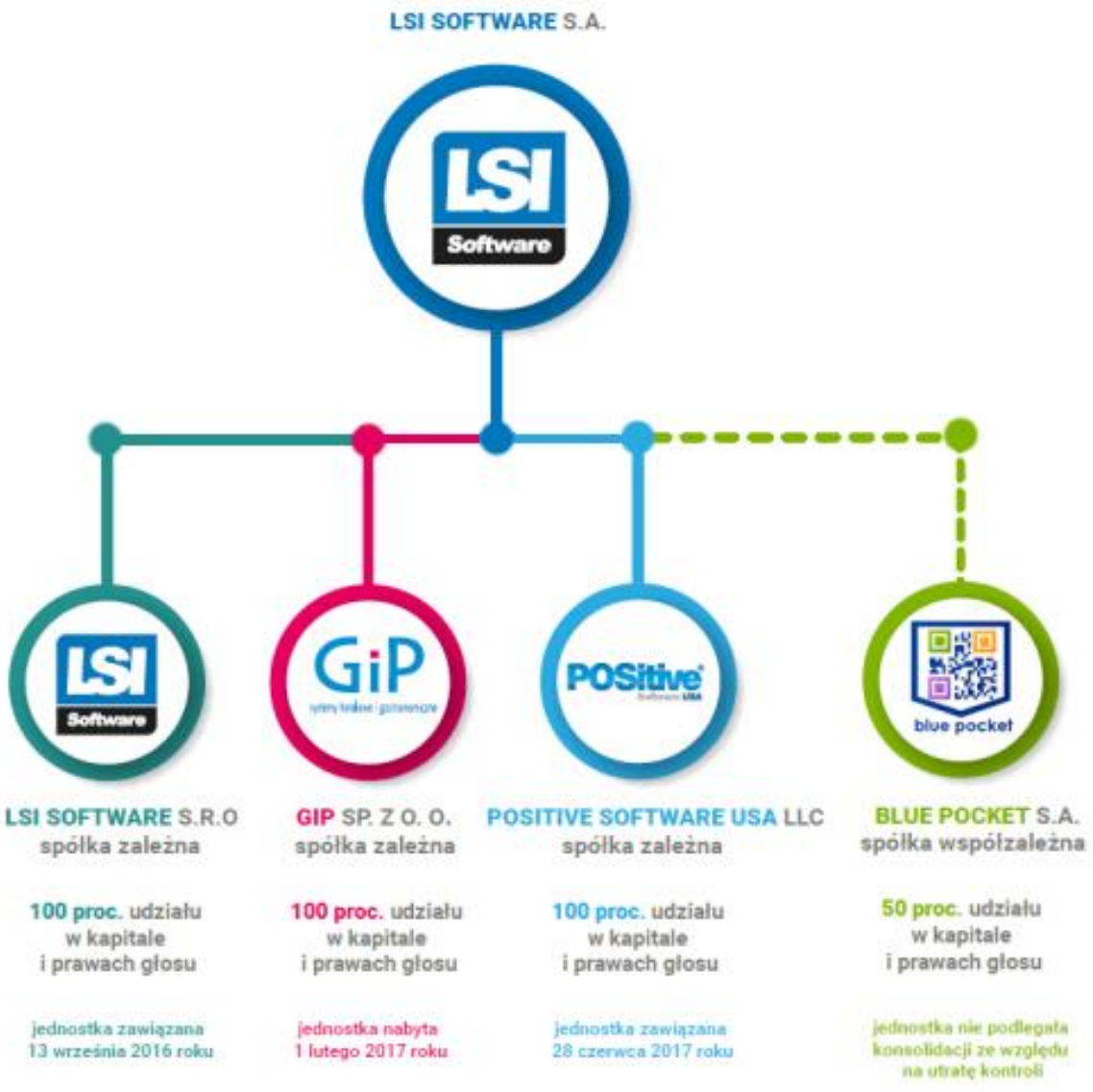
VII. Spółki zależne

- **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)

VIII. Spółki współzależne

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

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 25 czerwca 2020 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2020 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1, 2	**11 362**	**10 579**
Przychody ze sprzedaży produktów		2 478	1 987
Przychody ze sprzedaży usług		2 629	3 732
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6 255	4 860
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2, 3	**11 713**	**8 755**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		6 836	5 902
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 877	2 853
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		***-351***	***1 824***
Pozostałe przychody operacyjne	4	335	1 073
Koszty sprzedaży	3	360	304
Koszty ogólnego zarządu	3	787	829
Pozostałe koszty operacyjne	4	55	278
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		***-1 218***	***1 486***
Przychody finansowe	5	276	403
Koszty finansowe	5	38	38
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		***-980***	***1 851***
Podatek dochodowy	6	144	44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		***-1 124***	***1 807***
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		***-1 124***	***1 807***
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	**-0,34**	**0,55**
Podstawowy za okres obrotowy		-0,34	0,55
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,34	0,55
Zysk (strata) *netto* na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,34	0,55
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,34	0,55
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		**0,00**	**0,00**

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 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*

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Zysk (strata) netto		***-1 124***	***1 807***
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		***0***	***0***
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		***0***	***0***
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10	***-1 124***	***1 807***
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		***-1 124***	***1 807***

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 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*

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe		**28 656**	**28 365**	**24 478**
Rzeczowe aktywa trwałe	11	9 949	9 557	9 031
Wartości niematerialne	12	12 615	12 662	11 557
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	2 290	2 344	554
Wartość firmy	14	2 522	2 522	2 522
Nieruchomości inwestycyjne	15	0	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	19,41	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 280	1 280	814
Pozostałe aktywa trwałe	18	0	0	0
Aktywa obrotowe		**23 792**	**26 099**	**19 750**
Zapasy	20	4 905	4 859	3 801
Należności handlowe	22	9 703	14 685	8 391
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	19	66
Pozostałe należności	22	1 027	930	1 259
Pozostałe aktywa finansowe	19,41	0	0	177
Rozliczenia międzyokresowe	24	571	407	561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	7 586	5 199	5 495
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	**0**
AKTYWA RAZEM		**52 448**	**54 464**	**44 228**

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 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*

PASYWA	NOTA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał własny		**36 322**	**37 446**	**34 663**
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		***36 322***	***37 446***	***34 663***
Kapitał zakładowy	26	**3 261**	**3 261**	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	**8 150**	**8 150**	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609	-609
Pozostałe kapitały	28	2 060	2 060	2 060
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	29	24 584	18 388	19 994
Wynik finansowy bieżącego okresu		-1 124	6 196	1 807
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	*30*	***0***	***0***	***0***
Zobowiązanie długoterminowe		**4 755**	**4 410**	**2 422**
Kredyty i pożyczki	31	790	790	964
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	32,41	3 040	2 695	1 006
Inne zobowiązania długoterminowe	33	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	924	924	451
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	1	1	1
Pozostałe rezerwy	40	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		**11 371**	**12 608**	**7 143**
Kredyty i pożyczki	34	452	602	468
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	32,41	705	737	502
Zobowiązania handlowe	34	6 498	8 636	3 387
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		297	67	107
Pozostałe zobowiązania	35	3 185	2 253	2 390
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	200	191	256
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	2	2	1
Pozostałe rezerwy	40	32	120	32
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		**0**	**0**	**0**
PASYWA RAZEM		**52 448**	**54 464**	**44 228**
Wartość księgowa na akcję		**11,14**	**11,48**	**10,63**

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 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*

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Trzy miesiące zakończone 31.03.2020 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	**3 261**	**8 150**	**2 060**	**-609**	**24 584**	**0**	**37 446**	**0**	**37 446**
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**	**24 584**	**0**	**37 446**	**0**	**37 446**
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 124	-1 124	0	-1 124
Kapitał własny na dzień 31 marca	**3 261**	**8 150**	**2 060**	**-609**	**24 584**	**-1 124**	**36 322**	**0**	**36 322**
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019 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	6 196	6 196	0	6 196
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	**3 261**	**8 150**	**2 060**	**-609**	**18 388**	**6 196**	**37 446**	**0**	**37 446**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Trzy miesiące zakończone 31.03.2019 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	**3 261**	**8 150**	**2 060**	**-609**	**19 994**	**0**	**32 856**	**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	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	1 807	1 807	0	1 807
Kapitał własny na dzień 31 marca	**3 261**	**8 150**	**2 060**	**-609**	**19 994**	**1 807**	**34 663**	**0**	**34 663**

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 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*

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**-980**	**1 851**
Korekty razem	**4 659**	**871**
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	1 282	1 141
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-150	40
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	33
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-29	-43
Zmiana stanu rezerw	-88	-87
Zmiana stanu zapasów	-46	-865
Zmiana stanu należności	6 464	2 185
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 552	-694
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-197	-839
Inne korekty z działalności operacyjnej	-61	0
Gotówka z działalności operacyjnej	**3 679**	**2 722**
Odsetki zapłacone	**0**	**0**
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-48	-44
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**3 631**	**2 678**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	**33**	**102**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	42
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	21	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	60
Wydatki	**926**	**508**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	926	507
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	1
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-893**	**-406**
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	**61**	**220**
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	61	220
Wydatki	**563**	**3 682**
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	151	116
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	376	3 532
Odsetki	36	34
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-502**	**-3 462**
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	**2 236**	**-1 190**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**2 386**	**-1 307**
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	150	-117
Środki pieniężne na początek okresu	**5 344**	**6 802**
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**7 580**	**5 612**

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 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*

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 31 marca 2020 roku.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019, 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 2020 roku. W 2020 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2020 roku.

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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 2020:

- **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć" od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Jednostka zastosuje zmieniony standard od daty wskazanej przez UE jako datę rozpoczęcia obowiązywania w prawie unijnym tej zmiany.

- **Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny"**

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności" i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Grupa Kapitałowa LSI Software zastosowała zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku.

- **Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7**

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Emitent zastosuje zmieniony standard od daty wskazanej przez UE jako datę rozpoczęcia obowiązywania w prawie unijnym tej zmiany.

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

- **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Jednostka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Grupa Kapitałowa zastosuje nowy standard do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu" zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek", w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 opublikowane w dniu 26 września 2019 roku.

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 31.12.2019 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.

W ocenie Zarządu Grupy kapitałowej skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19 oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii, będą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie pierwszego oraz kolejnych kwartałów 2020 roku. Działania poszczególnych państw, na których Grupa prowadzi działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Emitent ma stabilną sytuację finansową, umożliwiającą zrównoważone podejście do wyzwań związanych z obecnym kryzysem i będzie stale monitorować rozwój wydarzeń dostosowując swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych. Niemniej, w wypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej negatywnego wypływu na gospodarkę światową, sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na aspekt organizacyjny jak i finansowy funkcjonowania Grupy w związku z czym Emitent podjął skutecznie działania mające na celu uzyskanie różnych form pomocy publicznej dostępnej m.in. w ramach pakietu rozwiązań przygotowanych przez rząd.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z rozprzestrzenianiem się koronawirusa Covid-19 opisano w nocie 53.

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 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 swoja kontrole nad innymi jednostkami.
W przypadku gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Spółka ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować szczególności:

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

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.
Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:
(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
(ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.
Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad ta 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, swoja 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 występuję tylko wtedy, gdy decyzja dotyczy istotnych działań wymagających jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.
Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100	100
Positive Software USA LLC	100	100	100

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsza spółka nie objęta została skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 marca 2020 i 2019 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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.
Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.
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

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.

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).

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Zgodnie z MSSF 15 Grupa stosuje model rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami, tzw. „Model Pięciu Kroków" rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie ze standardem przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Jednostki, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.
Emitent dzieli przychody ze sprzedaży na:

- przychody ze sprzedaży produktów (licencji własnych i obcych),
- przychody ze sprzedaży usług,
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

Dotacje rządowe są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana.
Dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań wobec rządu. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego. 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 umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca ich gotowości do eksploatacji, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z wyłączeniem wartości rezydualnej.

Przyjęte okresy użytkowania:

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

Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, wartość rezydualna ma charakter pomijalny. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użyteczności.
Wartość firmy z konsolidacji nie podlega amortyzacji i jest na koniec każdego okresu weryfikowana pod kątem utraty wartości.

Przyjęte okresy użytkowania:

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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 odroczony.
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 Spółka 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 Kapitałowa 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 Spółki, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Jednostka 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 Spółka 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

Spółka nie rozpoznaje leasingu w przypadku umów najmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu. Jednostka 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 Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Jednostka 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 Jednostka 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

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane są w zależności od charakteru instrumentu finansowego według wartości godziwej w przypadku gdy instrumenty notowane są na giełdzie, bądź wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalanej na podstawie wewnętrznej stopy zwrotu.
Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się:

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

Zapasy

Towary handlowe przyjmuje się do magazynu w cenie nabycia.
Wycenę rozchodu stosuje się według zasady „pierwsze weszło- pierwsze wyszło”, co zgodne jest z zapisami w polityce rachunkowości. 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.

Należności handlowe i pozostałe

Wycena należności na dzień bilansowy dokonywana jest w wartości godziwej zapłaty, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
Odpisy aktualizujące tworzy się także na należności przeterminowane i nie przeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu.
Odpisy te są zarachowywane w pozostałe koszty operacyjne lub w koszty finansowe, w zależności od rodzajów operacji gospodarczych, w wyniku, których należności powstały.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą 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.

Wypłata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.
Płatności dywidend na rzecz udziałowców ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

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. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 12 oraz nocie 46.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby proporcja ta była o 10% wyższa niż oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zwiększona o 100 tys. PLN przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów o 80 tys. PLN.

Stawki amortyzacyjne

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

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

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd jednostki dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, koszty niezakończonych prac rozwojowych oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, test na utratę wartości przeprowadzany jest na śródroczny dzień bilansowy.
Każdorazowo, przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości użytkowych ośrodków lub grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek lub ośrodki i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku Grupa Kapitałowa LSI Software stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, 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 2020 roku.

D. Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSSF 15 Grupa stosuje model rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami, tzw. „Model Pięciu Kroków" rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie ze standardem przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Jednostki, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.
Emitent dzieli przychody ze sprzedaży na:

- przychody ze sprzedaży produktów (licencji własnych i obcych),
- przychody ze sprzedaży usług,
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.03.2020	01.01 - 31.03.2019
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	6 255	4 860
Sprzedaż produktów	2 478	1 987
Sprzedaż usług	2 629	3 732
SUMA przychodów ze sprzedaży	11 362	**10 579**
Pozostałe przychody operacyjne	335	1 073
Przychody finansowe	276	403
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	**11 973**	**12 055**
Przychody z działalności zaniechanej	**0**	**0**
SUMA przychodów ogółem	**11 973**	**12 055**

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 -31.03.2020	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	**11 914**	**127**	**-679**	**11 362**
Sprzedaż na zewnątrz	11 914	3	-555	11 362
Sprzedaż między segmentami	0	124	-124	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**12 326**	**11**	**-624**	**11 713**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 317	11	-492	6 836
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 009	0	-132	4 877
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	***-412***	***116***	***-55***	***-351***
Pozostałe przychody operacyjne	324	11	0	335
Koszty sprzedaży	351	9	0	360
Koszty ogólnego zarządu	842	0	-55	787
Pozostałe koszty operacyjne	46	9	0	55
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	***-1 327***	***109***	***0***	***-1 218***
Przychody finansowe, w tym:	276	0	0	276
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
Koszty finansowe, w tym:	37	1	0	38
Koszty z tytułu odsetek	37	1	0	38
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	***-1 088***	***108***	***0***	***-980***
Podatek dochodowy	144	0	0	144
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	***-1 232***	***108***	***0***	***-1 124***
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	***-1 232***	***108***	***0***	***-1 124***
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	**-1 232**	**108**	**0**	**-1 124**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 -31.03.2019	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	**10 646**	**10**	**-77**	**10 579**
Sprzedaż na zewnątrz	10 646	0	-67	10 579
Sprzedaż między segmentami	0	10	-10	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**8 830**	**-41**	**-34**	**8 755**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 885	26	-9	5 902
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 945	-67	-25	2 853
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	***1 816***	***51***	***-43***	***1 824***
Pozostałe przychody operacyjne	1 073	0	0	1 073
Koszty sprzedaży	279	25	0	304
Koszty ogólnego zarządu	868	4	-43	829
Pozostałe koszty operacyjne	269	9	0	278
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	***1 473***	***13***	***0***	***1 486***
Przychody finansowe, w tym:	403	0	0	403
Przychody z tytułu odsetek	403	0	0	403
Koszty finansowe, w tym:	35	3	0	38
Koszty z tytułu odsetek	34	3	0	37
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	***1 841***	***10***	***0***	***1 851***
Podatek dochodowy	44	0	0	44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	***1 797***	***10***	***0***	***1 807***
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	***1 797***	***10***	***0***	***1 807***
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	**1 797**	**10**	**0**	***1 807***

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
31.03.2020				
Aktywa	56 223	702	-4 384	**52 448**
Zobowiązania	16 992	196	-1 062	**16 126**
31.12.2019				
Aktywa	58 219	629	-4 384	**54 464**
Zobowiązania	17 756	231	-969	**17 018**
01.01 – 31.03.2020				
Nakłady inwestycyjne	926	0	0	**926**
Amortyzacja	1 270	12	0	**1 282**
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	0	0	0	**0**
01.01 – 31.03.2019				
Nakłady inwestycyjne	125	382	0	**507**
Amortyzacja	1 138	3	0	**1 141**
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	250	0	0	**250**

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą ok 4% odpowiednich wartości.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01 -31.03.2020		01.01 -31.03.2019	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	**10 959**	**96%**	**9 669**	**91%**
Eksport, w tym:	**403**	**4%**	**910**	**9%**
Unia Europejska	273	2%	257	2%
Kraje byłego ZSRR	0	0%	52	0%
USA	242	2%	0	0%
Azja	-143	-1%	211	2%
Pozostałe	31	0%	390	4%
Razem	**11 362**	100%	**10 579**	100%

Przychody według segmentów rynkowych

	01.01 - 31.03.2020		01.01 - 31.03.2019	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Retail, w tym:	**2 498**	**22%**	**2 414**	**23%**
Towary	1 429	57%	1 407	58%
Licencje	208	8%	239	10%
Usługi, w tym:	861	34%	768	32%
Opłaty stałe	646	-	654	-
Hospitality, w tym:	**8 320**	**73%**	**7 396**	**70%**
Towary	4 525	54%	3 145	43%
Licencje	2 270	27%	1 748	24%
Usługi, w tym:	1 525	18%	2 503	34%
Opłaty stałe	1 301	-	1 233	-
Inne, w tym:	**544**	**5%**	**769**	**7%**
Towary	301	55%	308	40%
Outsourcing	243	45%	452	59%
Najem	0	0%	9	1%
Razem, w tym:	**11 362**	**100%**	**10 579**	**100%**
Towary	6 255	55%	4 860	46%
Licencje	2 478	22%	1 987	19%
Usługi	2 386	21%	3 271	31%
Outsourcing	243	2%	452	4%
Najem	0	0%	9	0%

Marża brutto według segmentów rynkowych

	01.01 -31.03.2020			01.01 -31.03.2019		
	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności
Retail, w tym:	**456**	**-130%**	**18%**	**622**	**34%**	**26%**
Towary	431	95%	30%	495	80%	35%
Licencje	7	2%	3%	29	5%	12%
Usługi	18	4%	2%	98	16%	13%
Hospitality, w tym:	**-845**	**241%**	**-10%**	**1 075**	**59%**	**15%**
Towary	858	-102%	19%	1 380	128%	44%
Licencje	-807	96%	-36%	-129	-12%	-7%
Usługi	-896	106%	-59%	-176	-16%	-7%
Inne, w tym:	**92**	**-26%**	**17%**	**127**	**7%**	**17%**
Towary	89	97%	30%	132	104%	43%
Outsourcing	3	3%	1%	-8	-6%	-2%
Najem	0	0%		3	2%	33%
Razem, w tym:	**-351**	**100%**	**-3%**	**1 824**	**100%**	**17%**
Towary	1 378	-393%	22%	2 007	110%	41%
Licencje	-800	228%	-32%	-100	-5%	-5%
Usługi	-932	266%	-39%	-78	-4%	-2%
Outsourcing	3	-1%	1%	-8	0%	-2%
Najem	0	0%		3	0%	33%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.03.2020	01.01 - 31.03.2019
Zysk ze zbycia majątku trwałego	8	42
Rozwiązanie rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	536
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	52	256
Dotacje rządowe	258	232
Zwrot kosztów postępowania sądowego	5	0
Pozostałe	12	7
RAZEM	**335**	**1 073**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Zawiązanie rezerw	0	0
Zapłacone kary i odszkodowania	24	1
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	250
Opłaty i koszty sądowe	10	9
Pozostałe	21	18
RAZEM	**55**	**278**

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 - 31.03.2020	01.01 - 31.03.2019
Należności	0	-286
Zapasy	0	0
RAZEM	**0**	**-286**

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Przychody z tytułu odsetek	0	403
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	255	0
Wycena instrumentów pochodnych	21	0
Pozostałe	0	0
RAZEM	**276**	**403**

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Koszty z tytułu odsetek	38	37
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	1
Pozostałe	0	0
RAZEM	**38**	**38**

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.03.2020	01.01 - 31.03.2019
Bieżący podatek dochodowy	**144**	**44**
Dotyczący roku obrotowego	144	44
Odroczony podatek dochodowy	0	**0**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	**144**	**44**

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

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2020
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	3	0	0	3
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	88	0	0	88
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 369	0	0	3 369
Niewypłacone delegacje	4	0	0	4
Ujemne różnice kursowe	157	0	0	157
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	370	0	0	370
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	258	0	0	258
Odpisy aktualizujące należności	179	0	0	179
Pozostałe	2	0	0	2
Suma ujemnych różnic przejściowych	**6 735**	**0**	**0**	**6 735**
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	**1 280**	**0**	**0**	**1 280**

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2020
Dodatnie różnice kursowe i naliczone odsetki	322	0	0	322
Wycena środków trwałych w leasingu	3 758	0	0	3 758
Naliczone odsetki	265	0	0	265
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	267			267
Naliczone kary umowne	250			250
Suma dodatnich różnic przejściowych	**4 863**	**0**	**0**	**4 863**
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	**924**	**0**	**0**	**924**

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 280	1 280	814
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	924	924	451
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	**356**	**356**	**363**

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku/straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-1 124	1 807
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	**-1 124**	**1 807**
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	**-1 124**	**1 807**

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	**3 260 762**	**3 260 762**
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	**3 260 762**	**3 260 762**

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

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

Rok obrotowy zakończony	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2019	-	-	-	-	0	0
31.12.2018	31.07.2019	1 606	0,50 zł	-	0	0

Nota 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Własne	7 533	5 707	7 311
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 416	3 850	1 720
Razem	**9 949**	**9 557**	**9 031**

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	6 477	6 519	6 254
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	2 416	3 850	1 720
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	**8 893**	**10 369**	**7 974**

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 01.01.2020-31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku	**520**	**6 996**	**880**	**4 648**	**341**	**79**	**13 464**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***0***	***134***	***572***	***0***	***12***	***718***
- nabycia środków trwałych			134			12	146
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				572			572
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***1***	***36***	***0***	***79***	***116***
- zbycia				36			36
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne			1			79	80
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2020 roku	**520**	**6 996**	**1 013**	**5 184**	**341**	**12**	**14 066**
Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku	**0**	**997**	**649**	**1 990**	**271**	**0**	**3 907**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***42***	***22***	***173***	***7***	***0***	***244***
- amortyzacji		42	22	170	7		241
- przeszacowania							0
- inne				3			3
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***34***	***0***	***0***	***34***
- likwidacji							0
- sprzedaży				34			34
- przeszacowania							0
- inne			2				2
Umorzenie na dzień 31.03.2020 roku	**0**	**1 039**	**671**	**2 129**	**278**	**0**	**4 117**
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2020 roku	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	**520**	**5 957**	**342**	**3 055**	**63**	**12**	**9 949**

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.12.2019 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***	***1 536***	***73***	***1 275***	***55***	***619***	***3 558***
- nabycia środków trwałych		395	73	632	55	619	1 774
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				643			643
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne		1 141					1 141
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***277***	***1***	***582***	***0***	***540***	***1 400***
- zbycia				582			582
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne		277	1			540	818
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	**520**	**6 996**	**880**	**4 648**	**341**	**79**	**13 464**
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	**0**	**830**	**585**	**1 874**	**251**	**0**	**3 540**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***167***	***65***	***633***	***20***	***0***	***885***
- amortyzacji		167	65	631	19		882
- przeszacowania							0
- inne				2	1		3
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***1***	***517***	***0***	***0***	***518***
- likwidacji				24			24
- sprzedaży				493			493
- przeszacowania							0
- inne			1				1
Umorzenie na dzień 31.12.2019 roku	**0**	**997**	**649**	**1 990**	**271**	**0**	**3 907**
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 31.12.2019 roku	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	**520**	**5 999**	**231**	**2 658**	**70**	**79**	**9 557**

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	**520**	**5 737**	**808**	**3 955**	**286**	**0**	**11 306**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***864***	***0***	***63***	***8***	***531***	***1 466***
- nabycia środków trwałych		864	0		8	531	1 403
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				63			63
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***2***	***180***	***0***	***0***	***182***
- zbycia				180			180
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne			2			0	2
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019 roku	**520**	**6 601**	**806**	**3 838**	**294**	**531**	**12 590**
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	**0**	**830**	**585**	**1 874**	**251**	**0**	**3 540**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***37***	***15***	***140***	***9***	***0***	***201***
- amortyzacji		37	15	140	4		196
- przeszacowania							0
- inne					5		5
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***2***	***180***	***0***	***0***	***182***
- likwidacji							0
- sprzedaży				180			180
- przeszacowania							0
- inne			2				2
Umorzenie na dzień 31.03.2019 roku	**0**	**867**	**598**	**1 834**	**260**	**0**	**3 559**
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2019 roku	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	**520**	**5 734**	**208**	**2 004**	**34**	**531**	**9 031**

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 31 marca 2019 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 31.03.2020 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2020	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.03.2020
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
79	12	0	0	0	0	0	**12**

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

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m^2] na 31.03.2020	Wartość na 31.03.2020	Powierzchnia działki [m^2] na 31.03.2019	Wartość na 31.03.2019
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 użytkowanie wieczyście oraz ich zabudowa stanowią zabezpieczenie na rzecz mBank S.A. z tytułu pozyskanych kredytów.
W prezentowanym okresie nie wystąpiła kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego oraz nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.03.2020			31.03.2019		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	188	40	148	54	16	38
Środki transportu	2 846	578	2 268	2 378	656	1 722
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 559	269	2 290	556	2	554
Razem	**5 593**	**887**	**4 706**	**3 052**	**778**	**2 274**

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 marca 2020 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 4 706 tys. PLN (na dzień 31 marca 2019 roku: 2 274 tys. PLN).

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.03.2020 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 01.01.2020 r.	**28 662**	**0**	**0**	**0**	**7 641**	**0**	**36 303**
Zwiększenia, z tytułu:	***1 738***	***0***	***0***	***0***	***100***	***0***	***1 838***
- nabycia		0			100		100
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne	1 738						1 738
Zmniejszenia, z tytułu:	***824***	***0***	***0***	***0***	***75***	***0***	***899***
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	824	0			75		899
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2020 r	**29 576**	**0**	**0**	**0**	**7 666**	**0**	**37 242**
Umorzenie na dzień 01.01.2020	**16 558**	**0**	**0**	**0**	**7 083**	**0**	**23 641**
Zwiększenia, z tytułu:	***741***	***0***	***0***	***0***	***246***	***0***	***987***
- amortyzacji	741				246		987
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***1***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***1***
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	1						1
Umorzenie na dzień 31.03.2020	**17 298**	**0**	**0**	**0**	**7 329**	**0**	**24 627**
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2020	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	**12 278**	**0**	**0**	**0**	**337**	**0**	**12 615**

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.12.2019 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:	***7 653***	***0***	***0***	***0***	***1***	***0***	***7 654***
- nabycia	7 653	0			1		7 654
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***3 148***	***0***	***0***	***0***	***443***	***0***	***3 591***
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	3 148	0			443		3 591
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r	**28 662**	**0**	**0**	**0**	**7 641**	**0**	**36 303**
Umorzenie na dzień 01.01.2019	**13 936**	**0**	**0**	**0**	**6 371**	**0**	**20 307**
Zwiększenia, z tytułu:	***3 098***	***0***	***0***	***0***	***1 189***	***0***	***4 287***
- amortyzacji	2 477				1 189		3 666
- przeszacowania							0
- inne	621						621
Zmniejszenia, z tytułu:	***476***	***0***	***0***	***0***	***477***	***0***	***953***
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	476				477		953
Umorzenie na dzień 31.12.2019	**16 558**	**0**	**0**	**0**	**7 083**	**0**	**23 641**
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	**12 104**	**0**	**0**	**0**	**558**	**0**	**12 662**

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 01.01.2019 - 31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych[1]	Znaki towarowe[2]	Patenty i licencje[2]	Oprogramowanie komputerowe[2]	Inne[2]	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 r.	**24 157**	**0**	**0**	**0**	**8 083**	**0**	**32 240**
Zwiększenia, z tytułu:	***2 838***	***0***	***0***	***0***	***1***	***0***	***2 839***
- nabycia					1		1
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne	2 838						2 838
Zmniejszenia, z tytułu:	***1 657***	***0***	***0***	***0***	***468***	***0***	***2 125***
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	1 657				468		2 125
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019 r	**25 338**	**0**	**0**	**0**	**7 616**	**0**	**32 954**
Umorzenie na dzień 01.01.2019	**13 936**	**0**	**0**	**0**	**6 371**	**0**	**20 307**
Zwiększenia, z tytułu:	***1 267***	***0***	***0***	***0***	***299***	***0***	***1 566***
- amortyzacji	646				299		945
- przeszacowania							0
- inne	621						621
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***476***	***0***	***476***
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne					476		476
Umorzenie na dzień 31.03.2019	**15 203**	**0**	**0**	**0**	**6 194**	**0**	**21 397**
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	**10 135**	**0**	**0**	**0**	**1 422**	**0**	**11 557**

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Własne	12 615	12 662	11 557
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	**12 615**	**12 662**	**11 557**

Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania – za okres 01.01.2020- 31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz umowy najmu
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku	**2 559**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***
- zawartych umów leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
- indeksacja wynikająca z umowy leasingowej	
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***
- zakończenia umowy leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2020 roku	**2 559**
Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku	**0**
Zwiększenia, z tytułu:	***215***
- amortyzacji	54
Umorzenie na dzień 31.03.2020 roku	**269**
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku	**0**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***
- utraty wartości	
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
Odpisy aktualizujące na 31.03.2020 roku	**0**
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	**2 290**

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
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	31.03.2020	31.03.2019
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	**2 522**	**2 522**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***0***
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	0	0
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	***0***	***0***
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	**2 522**	**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 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	**0**	**864**	**864**
Zwiększenia stanu, z tytułu:	***0***	***0***	***0***
zysk netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	0	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	***0***	***864***	***864***
reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	0	864	864
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	**0**	**0**	**0**

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014 – 2019 oraz za pierwszy kwartał 2020 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki.

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	2 307	2 307	2 307
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Razem	**2 307**	**2 307**	**2 307**

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2020 r.

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

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

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Pożyczki udzielone, w tym:	0	0	177
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0	177
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	0
RAZEM	**0**	**0**	**177**

Udzielone pożyczki

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Udzielone pożyczki, w tym:	0	0	177
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0	177
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	**0**	**0**	**177**
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	177

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.03.2020 r.						
	0	0				
Wg stanu na 31.12.2019 r.						
	0	0				
Wg stanu na 31.03.2019 r.						
Grzegorz Siewiera	240	177	3%	3%	28-02-2018	Weksel

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.03.2020 r.				**0**
Wg stanu na dzień 31.12.2019 r.				**-21**
Wycena forward w USD	05.11.2019	10.01.2020	77	-4
Wycena forward w USD	18.11.2019	21.01.2020	117	-10
Wycena forward w USD	18.11.2019	21.01.2020	73	-7
Wg stanu na dzień 31.03.2019 r.				**0**
Wycena forward w USD	12.03.2019	10.05.2019	63	0

Nota 20. ZAPASY

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

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.

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Towary	5 152	5 106	4 048
Zapasy brutto	**5 152**	**5 106**	**4 048**
Odpis aktualizujący stan zapasów	247	247	247
Zapasy netto, w tym:	**4 905**	**4 859**	**3 801**
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0	0

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Należności handlowe	**9 703**	**14 685**	**8 391**
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	9 703	14 685	8 391
Odpisy aktualizujące	1 334	1 334	1 674
Należności handlowe brutto	**11 037**	**16 019**	**10 065**

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	**68**	**68**	**68**
Zwiększenia, w tym:	***0***	***0***	***0***
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	***0***	***0***	***0***
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	**68**	**68**	**68**
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	**1 266**	**1 892**	**1 892**
Zwiększenia, w tym:	***0***	***280***	***250***
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	280	250
- nabycie jednostki zależnej	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	***0***	***906***	***536***
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	250	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	656	536
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	**1 266**	**1 266**	**1 606**
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	**1 334**	**1 334**	**1 674**

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	**1 334**	**1 334**	**1 674**
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 334	1 334	1 674
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	**0**	**0**	**0**

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Pozostałe należności, w tym:	**1 027**	**930**	**1 259**
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	141	2	357
- inne	886	928	902
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
Pozostałe należności brutto	**1 027**	**930**	**1 259**

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	150	150	153
- projekty w toku	72	72	0
- ZFŚS	41	0	33
- faktury zaliczkowe	226	182	292
- podatek od nieruchomości	39	0	38
- wieczyste użytkowanie gruntów	43	0	43
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	3	2
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**571**	**407**	**561**

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	**3 571**	**2 039**	**836**
Kasa	197	198	197
Bank	3 374	1 841	639
Inne środki pieniężne:	**4 015**	**3 160**	**4 659**
Środki pieniężne w drodze	0	0	0
Lokaty overnight	4 015	3 160	4 659
Inne aktywa pieniężne:	**0**	**0**	**0**
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	**0**	**0**	**0**
Razem	**7 586**	**5 199**	**5 495**

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 7 586 tys. PLN (31 marca 2019 roku: 5 495 tys. PLN) i jest równa wartości bilansowej.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

Na dzień publikacji sprawozdania akcje imienne serii B łącznie w ilości 400 tys. sztuk są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że każdej z tych akcji przysługuje 5 (pięć) głosów na

Walnym Zgromadzeniu Spółki, co daje łącznie 2.000 tys. głosów będących w posiadaniu Grzegorza Siewiery. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo-wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A na okaziciela i imienne	-	-	600	1	600	gotówka	09.1998
seria B imienne	5 głosów	-	400	1	400	aport	09.1999
seria C imienne	-	-	46	1	46	gotówka	09.1999
seria C imienne	-	-	29	1	29	gotówka	09.1999
seria D imienne	-	-	268	1	268	gotówka	09.1999
seria E imienne	-	-	236	1	236	gotówka	08.2000
seria F imienne	-	-	59	1	59	gotówka	08.2000
seria G imienne	-	-	428	1	428	gotówka	07.2006
seria I imienne	-	-	1 000	1	1 000	gotówka	03.2007
seria J imienne	-	-	195	1	195	gotówka	06.2008

Kapitał zakładowy– struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	1 000 000	30,67%	2 600 000	53,49%
Yavin Limited / Piotr Kraska	478 306	14,67%	478 306	9,84%
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	1 195 576	36,67%	1 195 576	24,60%
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

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Kapitał zakładowy na początek okresu	**3 261**	**3 261**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***0***
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***
- hiperinflacja		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	**3 261**	**3 261**

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

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 9 615 tys., która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Emitent jest zobowiązany utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. W następstwie przekroczenia salda kapitału zapasowego wartości 1/3 kapitału zakładowego wygasł wymieniony wyżej ustawowy obowiązek dokonywania dopłat z zysku na kapitał zapasowy. O użyciu kapitału zapasowego, w tym rezerwowego, decyduje Walne Zgromadzenie.

Ponadto, nadmienić należy, że żaden z kowenantów kredytowych nałożonych na Grupę Kapitałową nie jest obecnie powiązany z utrzymywaniem określonego poziomu kapitałów własnych.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Zarząd Spółki LSI Software S.A. w wykonaniu uchwały Nr 7/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 r. zakończył z dniem 31 grudnia 2018 r. realizację Program Skupu Akcji Własnych. Skup akcji zakończył się z uwagi na upływ terminu wskazanego w uchwale.
Na podstawie Uchwały WZA Zarząd Emitenta został upoważniony do nabycia 326 076 akcji LSI Software S.A. za cenę nie niższą niż 2 PLN i nie wyższą niż 19 PLN, zaś łączna cena nabycia tych akcji nie mogła przekroczyć sumy 2 060 tys. PLN. Kwota ta obejmowała cenę zapłaty za nabywane akcje oraz koszty nabycia. LSI Software S.A. mogło nabywać akcje w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
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	-609
RAZEM	**9 601**	**9 601**	**9 601**

Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :	24 584	18 388	19 994
Zyski z lat poprzednich	24 584	18 388	19 994
RAZEM	**24 284**	**18 388**	**19 994**

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0
Kredyty bankowe	1 242	1 392	1 432
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	**1 242**	**1 392**	**1 432**
- długoterminowe	790	790	964
- krótkoterminowe	452	602	468

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	452	602	468
Kredyty i pożyczki długoterminowe	790	790	964
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	790	781	928
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	9	37
- płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	**1 242**	**1 392**	**1 432**

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2020

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	642	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	326	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	274	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
RAZEM	**4 725**	**1 242**			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	Wibor + marża banku	26.09.2019	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	729	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	354	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	309	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
RAZEM	**4 725**	**1 392**			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2019

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	Wibor + marża banku	26.09.2019	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	992	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	440	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	**4 325**	**1 432**			

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Zobowiązania leasingowe	3 745	3 411	1 508
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	21	0
Inne	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	**3 745**	**3 432**	**1 508**
- długoterminowe	3 040	2 695	1 006
- krótkoterminowe	705	737	502

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	705	716	502
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	3 040	2 695	1 006
- od roku do pięciu lat	3 040	2 695	456
- powyżej pięciu lat	0	0	550
Zobowiązania leasingowe razem	**3 745**	**3 411**	**1 508**

Przedmioty leasingu na dzień 31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Środków transportu			2 268		2 268
Pozostałe środki trwałe					0
Maszyny i urządzenia		148			148
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 290				2 290
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	**2 290**	**148**	**2 268**	**0**	**4 706**

Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Zobowiązania handlowe	**6 498**	**8 636**	**3 387**
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 498	8 636	3 387

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2020	**6 498**	**2 869**	**2 530**	**30**	**4**	**1 065**
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 498	2 869	2 530	30	4	1 065
31.03.2019	**3 387**	**2 171**	**74**	**1**	**48**	**3**
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 387	2 171	74	1	48	3

Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 370	1 608	1 755
Pozostałe zobowiązania, w tym:	815	645	635
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	719	602	576
Inne zobowiązania	96	43	59
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	**3 185**	**2 253**	**2 390**

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2020	**3 185**	**3 185**	**0**	**0**	**0**	**0**
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 185	3 185	0	0	0	0
31.03.2019	**2 390**	**2 390**	**0**	**0**	**0**	**0**
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 390	2 390	0	0	0	0

Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

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

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

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

1. POSIFLEX TECHNOLOGY INC – w wysokości 450 tys. USD z datą ważności do dnia 31 grudnia 2020 r.,

2. AmRest Sp. z o.o. – w wysokości 120 tys. PLN z tytułu zobowiązań wynikających z zawartej umowy najmu,
3. CaixaBank S.A.- w wysokości 57 tys. EUR z bezterminową datą ważności.

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Poręczenie spłaty kredytu	500	500	500
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych lub inwestycyjnych	2 262	2 089	2 100
Razem zobowiązania warunkowe	**2 762**	**2 589**	**2 600**

Z kolei GiP Sp. z o.o. udzieliła gwarancji wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych na rzecz PRO-BUD S.A. o wartości 17 tys. PLN z datą ważności do dnia 30 czerwca 2020 roku.
Łączna wartość udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 2 762 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2020	31.12.2019
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	GiP Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	500	500
Gwarancja należytego wykonania umowy	POSIFLEX TECHNOLOGY INC	Gwarancja	USD	450	450
Gwarancja zapłaty zobowiązań z tyt. umowy najmu	AmRest Sp. z o.o.	Gwarancja	PLN	111	111
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	57
Wykonanie kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	PRO-BUD S.A.	Gwarancja	PLN	17	17
			Razem	**1 144**	**1 144**

Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Dotacje	***6***	***6***	***33***
Przychody przyszłych okresów	***194***	***185***	***223***
Faktury zaliczkowe	194	185	223
Pozostałe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	**200**	**191**	**256**
- długoterminowe	**0**	**0**	**0**
- krótkoterminowe	**200**	**191**	**256**

Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	3	3	2
Razem, w tym:	**3**	**3**	**2**
- długoterminowe	1	1	1
- krótkoterminowe	2	2	1

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie własnej wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rezerwy na urlopy	0	88	0
Rezerwa na koszty prowadzonych postępowań sądowych	32	32	32
Razem, w tym:	**32**	**120**	**32**
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	32	120	32

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy	Rezerwa restrukturyza-cyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020	**88**	**0**	**32**	**120**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	88	0	0	88
Stan na dzień 31.03.2020, w tym:	**0**	**0**	**32**	**32**
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	32	32
Stan na dzień 01.01.2019	**87**	**0**	**32**	**119**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	88	0	0	88
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	87	0	0	87
Stan na dzień 31.12.2019, w tym:	**88**	**0**	**32**	**120**
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	88	0	32	120
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 31.03.2019, w tym:	**0**	**0**	**32**	**32**
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	32	32

Nota 41. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 730	15 634	9 716	10 730	15 634	9 716	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	**0**	**0**	**177**	**0**	**0**	**177**	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- udzielone pożyczki	0	0	177	0	0	177	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	**7 586**	**5 199**	**5 495**	**7 586**	**5 199**	**5 495**	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- środki pieniężne	7 586	5 199	5 495	7 586	5 199	5 495	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	**1 242**	**1 392**	**1 432**	**1 242**	**1 392**	**1 432**	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	790	790	964	790	790	964	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	452	602	468	452	602	468	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	**3 040**	**2 695**	**1 508**	**3 040**	**2 695**	**1 508**	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu	3 040	2 695	1 508	3 040	2 695	1 508	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	**9 980**	**10 956**	**5 884**	**9 980**	**10 956**	**5 884**	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe, w tym:	**0**	**21**	**0**	**0**	**21**	**0**	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	21	0	0	21	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

W okresie zakończonym 31.03.2020 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń za wyjątkiem kontraktów walutowych forward na kupno USD. Szczegółowe parametry kontraktów zawartych na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku zawiera nota 19.

Nota 42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W I kwartale 2020 roku i 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 242	1 392	1 432
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	9 683	10 889	5 777
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 586	5 199	5 495
Zadłużenie netto	**3 339**	**7 082**	**1 714**
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	36 322	37 446	34 663
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	**36 322**	**37 446**	**34 663**
Kapitał i zadłużenie netto	**39 661**	**44 528**	**36 377**
Wskaźnik dźwigni	8%	16%	5%

Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi.

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	
Jednostka dominująca	**31.03.2020**	**31.03.2019**	**31.03.2020**	**31.03.2019**	**31.03.2020**	**31.03.2019**	**31.03.2020**	**31.03.2019**	**31.03.2020**	**31.03.2019**	**31.03.2020**	**31.03.2019**
LSI Software S.A.	148	432	626	113	123	162	122	161	972	473	796	457
Jednostki zależne:												
LSI Software s.r.o.	8	10	163	322					122	161	122	161
GiP Sp. z o.o.	411	28		131	939	457	796	457	6	9		
Positive Software LLC	116				1							
Zarządy Spółek Grupy												
LSI Software S.A.												
Bartłomiej Grduszak	37	39	1	1	13	16			1	1		
Michał Czwojdziński	54	38			19							
Grzegorz Strąk	20	23	1	1	6	9						
GiP Sp. z o.o.												
Michał Czwojdziński												
Bartłomiej Grduszak												

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 marca 2020 roku SG Invest Sp. z o.o., której Pan Grzegorz Siewiera jest jedynym udziałowcem, posiada 30,67% akcji zwykłych LSI Software S.A. (31 marca 2019: 30,67%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest wspólnikiem

Na dzień 31 marca 2020 roku w Grupie nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W I kwartale 2020 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.
W dniu 26 lutego 2016 roku LSI Software S.A. udzieliła Panu Grzegorzowi Siewierze – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej – pożyczki w wysokości 240 tys. zł. Zwrot pożyczki nastąpił w 2019 roku. Pożyczka ta stanowiła krótkoterminowe aktywo finansowe.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W I kwartale 2020 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy, które dotyczyły świadczenia usług na rzecz LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o. Ich wartości zostały zaprezentowane w powyższej tabeli.

Nota 45. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Zarząd	1	1
Administracja	13	11
Dział sprzedaży	39	39
Pion produkcji	64	48
Pozostali	64	59
RAZEM	**181**	**158**

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Liczba pracowników przyjętych	19	24
Liczba pracowników zwolnionych	13	13
RAZEM	**6**	**11**

Nota 46. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 47. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 48. SPRAWY SĄDOWE

Nie toczy się jakiekolwiek 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	Wyrok I instancji zasądzający kwotę 471 tys. zł. Apelacja powodów oczekuje na rozpoznanie.

Nota 49. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.
Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 50. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 Zarząd LSI Software S.A. na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność Emitenta. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Nota 51. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa na dzień 31 marca 2020 roku 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 2014-2019 oraz I kwartał 2020 roku.

Nota 52. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa zrealizowała ponad 7% wzrost przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły poziom 11 362 tys. PLN w stosunku do 10 579 tys. PLN za I kwartał 2019 roku. Pomimo osiągniętego wzrostu przychodów, ich ostateczna wartość zamknęła się na niższym poziomie od prognozowanego, ze względu na negatywny wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej. W konsekwencji Emitent poniósł w prezentowanym okresie stratę brutto na sprzedaży w wysokości 351 tys. PLN oraz stratę netto na całej działalności na poziomie 1 124 tys. PLN. Pogorszeniu uległy również wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach marży.

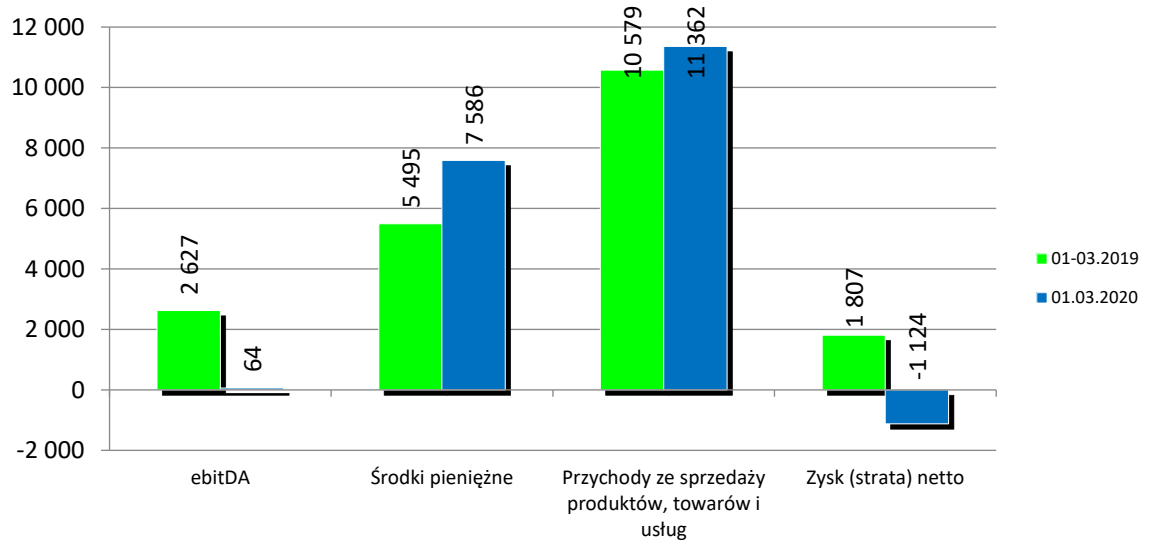
Do pozytywnych osiągnięć Grupy w I kwartale 2020 roku można natomiast zaliczyć znaczne zmniejszenie należności handlowych w stosunku do końca 2019 roku, które z kwoty 14 685 tys. PLN zmalały do kwoty 9 703 tys. PLN, co miało bezpośredni wpływ na stan środków pieniężnych Emitenta, który wzrósł w ciągu I kwartału 2020 roku o kwotę 2 236 tys. PLN. Równocześnie Grupa obniżyła wartość zobowiązań handlowych z poziomu 8 636 tys. PLN do kwoty 6 498 tys. PLN.

Ponadto w dniu 19 lutego 2020 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a Next Generation LLC z siedzibą w Rijadzie. Przedmiotem umowy jest dostawa w roku 2020, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w 19 kolejnych obiektach sieci kin © muvi Cinemas systemu POSitive® Cinema. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, przy czym termin wdrożenia ostatniego z kin objętych tą umową określony został na dzień 28 października 2020 roku.
Szacowana wartość wykonania przedmiotu umowy związana z realizacją tegorocznych otwarć nowych obiektów sieci © muvi Cinemas (bez uwzględnienia potencjalnych dostaw sprzętu) wynosi 937 tys. USD tj. 3 706 tys. PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 19 lutego 2020 roku. Szacowana łączna wartość świadczeń związanych z realizacją pierwszego etapu projektu wykonanego częściowo w 2019 roku oraz drugiego etapu objętego zawartą obecnie umową wynosi 1 577 tys. USD tj. 5 430 tys. PLN.

Wybrane dane	3 miesiące do 31.03.2020	3 miesiące do 31.03.2019	Zmiana
Przychody	11 362	10 579	107%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	-351	1 824	-19%
EBIT	-1 218	1 486	-82%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	64	2 627	2%
Zysk/strata netto	-1 124	1 807	-62%
Środki pieniężne	7 586	5 495	138%

Głównymi czynnikami negatywnie oddziałującymi na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w I kwartale 2020 roku były m.in.:

- niższy od spodziewanego wzrost przychodów,
- czasowe ograniczenia prowadzonej działalności gospodarczej w większości branż obsługiwanych przez Grupę Kapitałową,
- decyzje klientów dotyczące wstrzymania lub rezygnacji z realizacji prowadzonych projektów,
- zawieszanie lub odraczanie w czasie decyzji dotyczących rozpoczęcia, planowanych przez odbiorców Grupy, projektów inwestycyjnych,
- przerwane lub opóźnione realizacje w łańcuchach dostaw.

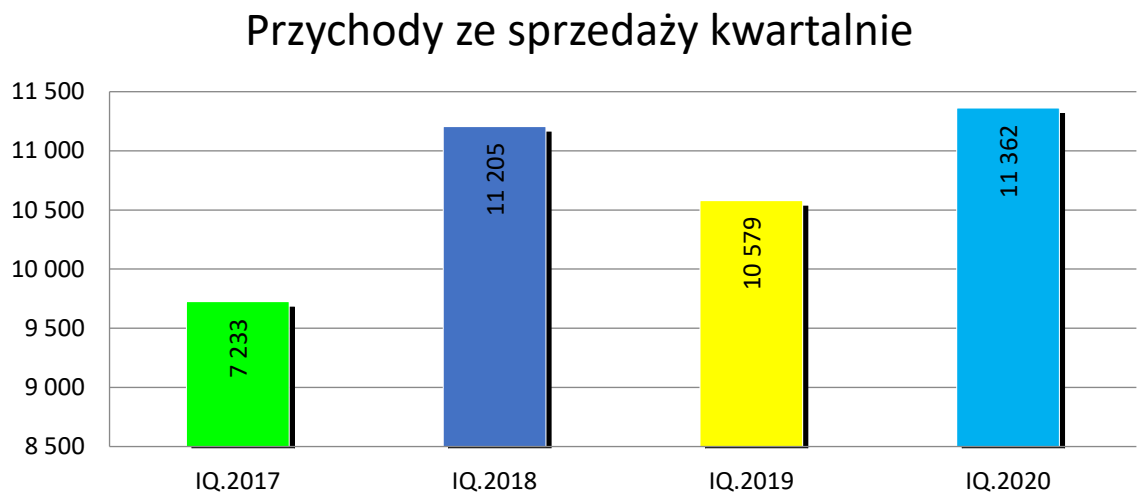


Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- nastąpił materialny ponad 38% wzrost środków pieniężnych z 5 495 tys. PLN na koniec marca 2019 roku do 7 586 tys. PLN na koniec I kwartału 2020 roku,
- wskaźnik zadłużenia ogólnego spadł z poziomu 31,2% na koniec 2019 roku do 30,7% na koniec marca 2020 roku.

Wskaźniki rentowności	3 miesiące do 31.03.2020	3 miesiące do 31.03.2019	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	-3,1%	17,2%	-20,3 p.p
Marża zysku EBITDA	0,6%	24,8%	-24,2 p.p
Marża zysku operacyjnego	-10,7%	14,0%	-24,7 p.p
Marża zysku netto	-9,9%	17,1%	-27,0 p.p

Marża zysku brutto na sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży
Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży
Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaż



Wskaźniki płynności	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana
Kapitał pracujący	12 421	13 491	92%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,1	2,1	0,0 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,6	1,7	-0,1 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,7	0,4	0,3 p.

Kapitał pracujący = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - Zobowiązania krótkoterminowe Wskaźnik płynności bieżącej = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / Zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybkiej = (Aktywa obrotowe – Zapasy - Rozliczenia międzyokresowe) / Zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik natychmiastowej płynności = Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki zadłużenia	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	30,7%	31,2%	-0,5 p.p
Dług / Kapitał własny	13,7%	12,9%	0,8 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	12,1%	11,4%	0,7 p.p

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe) / Aktywa
Dług/Kapitał własny = (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + zobowiązania z tytułu leasingu)/Kapitały własne
Dług / (Dług + Kapitał własny) = (Oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + Zobowiązania z tytułu leasingu)/(Oprocentowane kredyty bankowe, Dłużne papiery wartościowe + Zobowiązania z tytułu leasingu + Kapitały własne)

Nota 53. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 Zarząd LSI Software S.A. na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność operacyjną i podejmują wszelkie kroki w celu utrzymania możliwie wysokiej skali operacji oraz jakości pracy. Wdrożone zostały wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Emitenta ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Wstrzymane zostały zagraniczne podróże służbowe oraz ograniczono kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji. Odwołane zostały udziały w targach oraz konferencjach zarówno krajowych, jak i

zagranicznych. Uruchomiono także na szeroką skalę tryb pracy zdalnej. W kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zaś metody komunikacji na odległość.

Skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii, mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta jak i jego kontrahentów. Powyższe uwarunkowania mogą przełożyć się również na wyniki finansowe Grupy w okresie pierwszego oraz kolejnych kwartałów 2020 roku. Działania poszczególnych państw, na których podmioty Grupy Kapitałowej prowadzą działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Wydawane rekomendacje i zakazy władz państwowych dotyczące ograniczania poruszania się i prowadzenia działalności gospodarczej mogą wywoływać przejściowy spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych usług oraz produktów, jednak jego wartość nie jest możliwa do oszacowania na moment publikacji niniejszego sprawozdania. Na wyniki finansowe osiągane w najbliższych okresach wpływ będą miały także:

- czas trwania epidemii,
- dalsze ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu państw,
- ograniczenia nakładane na przedsiębiorców,
- możliwość wykorzystania pakietów pomocowych uruchamianych przez poszczególne kraje.

Zarząd Grupy LSI Software nie zdiagnozował w chwili obecnej istotnych zakłóceń w realizacji zawartych kontraktów, jednak sytuacja związana z koronawirusem może spowodować pewne opóźnienie w realizacji tych części projektów, których fazy inicjacyjne miały zacząć się w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku. Występujące w marcu i kwietniu 2020 roku przejściowe zakłócenia w łańcuchach dostaw towarów niezbędnych dla działalności Emitenta zostały wyeliminowane. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania wszystkie działy Spółki funkcjonują w trybie pracy bieżącej i realizują swoje zobowiązania kontraktowe w terminach określonych w umowach.

Należy pamiętać o istniejącym ryzyku niedostępności członków zespołów produkcyjnych w związku z zakażeniem koronawirusem, które dzięki szybkiemu przeorganizowaniu pracy na tryb Home Office zostało ograniczone. Praca rozproszona nie wyklucza możliwości zakażenia poszczególnych osób, jednak istotnie je zmniejsza eliminując jednocześnie ryzyko wzajemnych zakażeń członków zespołu.

Zarząd Grupy Kapitałowej widzi również potencjalne zagrożenia związane z globalnym ograniczaniem lub odraczaniem w czasie planów inwestycyjnych w większości obsługiwanych branż oraz utrzymaniem płynności finansowej przez niektórych kontrahentów szczególnie dotkniętych skutkami pandemii np. z branży HoReCa. Pandemia koronawirusa może zatem wpłynąć na zatory płatnicze i problemy z odzyskaniem należności. Spółka podjęła działania uszczelniające stosowaną politykę kredytową oraz zmierzające do skrócenia cyklu rotacji należności. Zarząd nie identyfikuje powstania przesłanek uzasadniających zmianę dotychczas stosowanego modelu wyceny oczekiwanych strat kredytowych w ramach należności, opartego o matrycę rezerw uwzględniającą zarówno dane historyczne, jak i możliwe do zidentyfikowania przyszłe czynniki.

Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie wszelkich, bieżących zobowiązań. Emitent ma stabilną sytuację finansową, umożliwiającą zrównoważone podejście do wyzwań związanych z obecnym kryzysem i będzie stale monitorować rozwój wydarzeń dostosowując swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych. Nie występują również w chwili obecnej zagrożenia związane ze złamaniem warunków umów kredytowych i naruszeniem kowenantów nałożonych na Grupę.
Niemniej jednak, w wypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej negatywnego wypływu na gospodarkę światową, sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na aspekt organizacyjny jak i finansowy funkcjonowania Spółki w związku z czym Emitent podjął skutecznie działania mające na celu uzyskanie różnych form pomocy publicznej dostępnej m.in. w ramach pakietu rozwiązań przygotowanych przez rząd.
Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Biorąc pod uwagę sytuację dużej niepewności, w tym między innymi nieznany czas trwania pandemii oraz fakt, iż dotychczasowe zmiany sytuacji w związku z pandemią koronawirusa następowały bardzo dynamicznie (w tym reakcje rządów poszczególnych krajów), na moment publikacji niniejszego sprawozdania nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania wpływu pandemii COVID-19 na wyniki i sytuację Emitenta w średnim i długim okresie.

Nota 54. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

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

Nota 55. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

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

Budowa wartości Grupy opiera się na dwóch filarach. Pierwszy to rozwój organiczny, którego podstawą jest własne oprogramowanie i usługi, natomiast drugi to zwiększanie skali działalności przez akwizycje i zawiązywanie nowych podmiotów działających na wybranych rynkach poza Polską.
W I kwartale 2020 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 dostarczane przez Spółki należące do Grupy Kapitałowej.

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.

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, Malezji oraz Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej. W chwili obecnej prowadzone są również analizy przedwdrożeniowe dla sieci kin działającej na terenie Szwajcarii. POSitive® Cinema cieszy się ogromnym zainteresowaniem branży kinowej, co w ocenie Zarządu, będzie miało wymierny wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2020 roku jak i w latach następnych.

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

wprowadzenie do oferty Grupy Kapitałowej linii profesjonalnych bezdotykowych automatów do dezynfekcji rąk, przeznaczona do wszelkich miejsc o dużym nasileniu ruchu m.in. restauracji, hoteli, kin, sklepów wielkopowierzchniowych, stacji benzynowych, szpitali (Cleanline24). W ocenie Zarządu Grupa będzie odnotowywała znaczne wzrosty sprzedaży w tym obszarze w kolejnych okresach w związku ze wzmożonym popytem na tego typu rozwiązania w czasach pandemii.

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

Kierunki rozwoju Emitenta związane będą również z pozyskiwaniem przez niego środków z Funduszy Europejskich na lata 2014 – 2020. W chwili obecnej spółki z Grupy Kapitałowej realizują projekty unijne o łącznej wartości dofinansowania ok. 1 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 tym miejscu należy zwrócić uwagę na skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19 oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii. W ocenie Zarządu będą one mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe Spółki w okresie drugiego oraz kolejnych kwartałów 2020 roku. Działania poszczególnych państw, na których Spółka prowadzi działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

W celu ograniczenia negatywnych skutków rozprzestrzeniania się koronawirusa zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej skutecznie zawnioskowały o subwencje finansowe w łącznej wysokości 3,3 mln PLN z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 roku programu Tarcza Finansowa PFR. Obie spółki otrzymały również dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19, o szacowanej wartości 1,3 mln PLN.

Szacowana łączna wartość otrzymanej pomocy publicznej przez Grupę Kapitałową, uwzględniająca powyższe działania oraz zwolnienie GiP Sp. z o.o. z zapłaty połowy składek dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w okresie od marca do maja 2020 roku oraz przyznanie LSI Software S.A. dotacji na kapitał obrotowy, wyniesie 4,9 mln PLN.

Nota 56. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31 marca 2020 roku wchodzą:

- 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.

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 2014-2019 oraz I kwartał 2020 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 2020 BluePocket S.A. nie jest objęta konsolidacją i nie

będzie do chwili odzyskania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki przez LSI Software S.A.

Nota 57. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Nie publikowano prognoz wyników roku 2020.

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

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Michał Czwojdziński (Wiceprezes Zarządu)	28 000	28 000	0,58
Grzegorz Siewiera (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000 000	2 600 000	53,49
Krzysztof Wolski (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000	1 000	0,02
Piotr Kraska (Członek Rady Nadzorczej)	478 306	478 306	9,84

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 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*

E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2020 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020		01.01.2019 - 31.03.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 444	2 376	8 908	2 073
Koszt własny sprzedaży	10 815	2 460	7 562	1 760
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 184	-269	1 048	244
Zysk (strata) brutto	-940	-214	1 401	326
Zysk (strata) netto	-1 030	-234	1 363	317
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,32	-0,07	0,42	0,10

	31.03.2020		31.12.2019	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	30 986	6 807	30 719	7 214
Aktywa obrotowe	22 260	4 890	23 893	5 611
Kapitał własny	37 085	8 146	38 115	8 950
Zobowiązania długoterminowe	4 598	1 010	4 281	1 005
Zobowiązania krótkoterminowe	11 563	2 540	12 216	2 869
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	11,37	2,50	11,69	2,74

	01.01.2020 - 31.03.2020		01.01.2019 - 31.03.2019	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 907	889	3 067	714
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-755	-172	-485	-113
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-484	-110	-3 458	-805

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	**10 444**	**8 908**
Przychody ze sprzedaży produktów	2 336	1 843
Przychody ze sprzedaży usług	2 104	2 926
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 004	4 139
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**10 815**	**7 562**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 039	4 837
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 776	2 725
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	***-371***	***1 346***
Pozostałe przychody operacyjne	286	785
Koszty sprzedaży	304	277
Koszty ogólnego zarządu	749	787
Pozostałe koszty operacyjne	46	19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	***-1 184***	***1 048***
Przychody finansowe	280	388
Koszty finansowe	36	35
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	***-940***	***1 401***
Podatek dochodowy	90	38
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	***-1 030***	***1 363***
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	***-1 030***	**1 363**
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	**-0,32**	**0,42**
Podstawowy za okres obrotowy	-0,32	0,42
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,32	0,42
Zysk (strata) *netto* na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,32	0,42
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,32	0,42
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	**0,00**	**0,00**

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak	*Michał Czwojdziński*	*Grzegorz Strąk*
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak	*Dariusz Górski*
Prezes Zarządu	*Główny Księgowy*

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Zysk (strata) netto	***-1 030***	***1 363***
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	***0***	***0***
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	***0***	***0***
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	***-1 030***	***1 363***

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak	*Michał Czwojdziński*	*Grzegorz Strąk*
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak	*Dariusz Górski*
Prezes Zarządu	*Główny Księgowy*

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe	**30 986**	**30 719**	**26 826**
Rzeczowe aktywa trwałe	9 324	8 957	8 399
Wartości niematerialne	12 174	12 220	11 137
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 290	2 344	554
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 937	5 937	5 937
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 261	1 261	799
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	**22 260**	**23 893**	**17 124**
Zapasy	4 446	4 589	3 500
Należności handlowe	9 115	13 685	7 296
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	19	66
Pozostałe należności	983	909	1 244
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	177
Rozliczenia międzyokresowe	444	238	359
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 272	4 453	4 482
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	**0**	0
AKTYWA RAZEM	**53 246**	**54 612**	**43 950**

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał własny	**37 085**	**38 115**	**34 706**
Kapitał zakładowy	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	27 103	27 103	23 208
Akcje własne	-609	-609	-609
Pozostałe kapitały	2 060	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	6 300	-78	5 423
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 030	6 378	1 363
Zobowiązania długoterminowe	**4 598**	**4 281**	**2 347**
Kredyty i pożyczki	790	790	964
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	2 947	2 630	937
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	860	860	445
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	1
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	**11 563**	**12 216**	**6 897**
Kredyty i pożyczki	452	602	468
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	683	708	490
Zobowiązania handlowe	6 990	8 666	3 711
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	196	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 055	2 093	2 153
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	153	46	42
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	1
Pozostałe rezerwy	32	99	32
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	**0**	**0**	**0**
PASYWA RAZEM	**53 246**	**54 612**	**43 950**
Wartość księgowa na akcję	**11,37**	**11,69**	**10,64**

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 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
Trzy miesiące zakończone 31.03.2020 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	**3 261**	**27 103**	**-609**	**2 060**	**6 300**	**0**	**38 115**
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**	**27 103**	**-609**	**2 060**	**6 300**	**0**	**38 115**
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 030	-1 030
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.	**3 261**	**27 103**	**-609**	**2 060**	**6 300**	**-1 030**	**37 085**
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019 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	6 378	6 378
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	**3 261**	**27 103**	**-609**	**2 060**	**-78**	**6 378**	**38 115**

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

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak	*Michał Czwojdziński*	*Grzegorz Strąk*
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak	*Dariusz Górski*
Prezes Zarządu	*Główny Księgowy*

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.03.2020	01.01 - 31.03.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**-940**	**1 401**
Korekty razem	**4 877**	**1 704**
Amortyzacja	1 181	1 056
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-150	40
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	35	33
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-29	-43
Zmiana stanu rezerw	-67	-66
Zmiana stanu zapasów	143	-805
Zmiana stanu należności	4 516	1 108
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-531	769
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-160	-388
Inne korekty z działalności operacyjnej	-61	0
Gotówka z działalności operacyjnej	**3 937**	**3 105**
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-30	-38
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**3 907**	**3 067**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	**33**	**102**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	42
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	21	60
Wydatki	**788**	**587**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	788	85
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	501
Inne wydatki inwestycyjne	0	1
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-755**	**-485**
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	**61**	**220**
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	61	220
Wydatki	**545**	**3 678**
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	151	116
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	359	3 528
Odsetki	35	34
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-484**	**-3 458**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	**2 668**	**-876**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**2 818**	**-916**
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	150	-40
F. Środki pieniężne na początek okresu	**4 522**	**5 398**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**7 190**	**4 522**

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 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*

F. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I kwartału 2020 roku

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF").
Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31 marca 2020 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. zł).

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 marca 2020 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.
Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2019 r. oraz 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 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 2019 do 31 grudnia 2019 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończonych 31.03.2020 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.
Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów na dzień 31.03.2020 r., 31.03.2019 r. oraz 31.12.2019 r.

Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zmiany polityki rachunkowości odnoszące się do Spółki są analogiczne jak zmiany opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
GiP Sp. z o.o.	4 653	4 653	4 653
LSI Software s.r.o.	539	539	539
Positive Software USA LLC	745	745	745
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	**5 937**	**5 937**	**5 937**

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2020	01.01 -31.03.2019
Stan na początek okresu	**5 937**	**5 436**
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	***0***	***501***
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakup jednostki - podwyższenie kapitału zakładowego w LSI Software s.r.o.	0	501
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	***0***	***0***
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
Stan na koniec okresu	**5 937**	**5 937**

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

Zmiany odpisów i rezerw w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. przedstawiały się następująco:

- 67 tys. PLN – rozwiązanie rezerw na urlopy.

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.03.2020	01.01 - 31.03.2019
Bieżący podatek dochodowy	**90**	**38**
Dotyczący roku obrotowego	90	38
Odroczony podatek dochodowy	**0**	**0**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	**90**	**38**

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 ODROCZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2020
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	3	0	0	3
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	67	0	0	67
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 318	0	0	3 318
Niewypłacone delegacje	3	0	0	3
Ujemne różnice kursowe	157	0	0	157
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	370	0	0	370
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	235	0	0	235
Odpisy aktualizujące należności	175	0	0	175
Pozostałe	0	0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	**6 634**	**0**	**0**	**6 634**
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	**1 261**	**0**	**0**	**1 261**

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2020
Wycena środków trwałych w leasingu	3 676	0	0	3 676
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	488	0	0	488
Naliczone odsetki	314	0	0	314
Dodatnie różnice kursowe	47	0	0	47
Suma dodatnich różnic przejściowych	**4 524**	**0**	**0**	**4 524**
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	**860**	**0**	**0**	**860**

Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEZNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Należności handlowe	**9 115**	**13 685**	**7 296**
- od jednostek powiązanych	122	168	161
- od pozostałych jednostek	8 993	13 517	7 135
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 322	1 322	1 407
Należności handlowe brutto	**10 437**	**15 007**	**8 703**

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Pozostałe należności, w tym:	**983**	**909**	**1 244**
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	983	909	1 244
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	**983**	**909**	**1 244**

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

W okresie od 1.01. – 31.03.2020 Emitent nie dokonał istotnego nabycia bądź zbycia rzeczowych składników majątku trwałego.

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

Na dzień 31 marca 2020 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.

Łódź, dnia 25 czerwca 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak	*Michał Czwojdziński*	*Grzegorz Strąk*
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu*

Signed by / Podpisano przez: Michał Józef Czwojdziński Date / Data: 2020-06-25 11:53

Signed by / Podpisano przez: Grzegorz Strąk Date / Data: 2020-06-25 11:55

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak	*Dariusz Górski*
Prezes Zarządu	*Główny Księgowy*

Signed by / Podpisano przez: Bartłomiej Paweł Grduszak Date / Data: 2020-06-25 11:50

Signed by / Podpisano przez: Dariusz Górski Date / Data: 2020-06-25 11:46