LSI Software S.A.

Jednostkowy raport roczny
za rok 2020

Spis treści

List Prezesa Zarządu ***5***
A. Oświadczenie Zarządu ***6***
B. Oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące oceny sprawozdań ***7***
C. Wybrane dane finansowe ***8***
D. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. ***9***
Informacje ogólne 9
Rachunek zysków i strat 12
Sprawozdanie z całkowitych dochodów 13
Sprawozdanie z sytuacji finansowej 14
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 16
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych 18
Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego 20
I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. 20
II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych 20
III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów 20
IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach 35
V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości 36
VI. Odstąpienie od sporządzania sprawozdania finansowego w formacie ESEF 38
E. Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego ***40***
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY *40*
Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI *40*
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ *41*
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE *42*
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE *42*
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY *44*
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA *46*
Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ *46*
Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO *46*
Nota 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH *47*
Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH *48*
Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA *49*
Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE *50*
Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE *55*
Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE *58*
Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH *58*
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE *61*
Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY *61*
Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY *61*
Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE *61*
Nota 21. ZAPASY *62*
Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ *64*
Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE *64*
Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI *65*
Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE *65*
Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY *65*
Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY *66*

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY 67
Nota 29. AKCJE WŁASNE 67
Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY 67
Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY 68
Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI 68
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 69
Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 70
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE 70
Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA 70
Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I INWESTYCYJNE 71
Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 71
Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO 72
Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW 72
Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE 72
Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY 73
Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM 73
Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH 77
Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM 79
Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH 80
Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH 80
Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ 82
Nota 49. ZATRUDNIENIE 83
Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO 83
Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO 83
Nota 52. SPRAWY SĄDOWE 83
Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE 83
Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY 83
Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU 84
Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM 85
Nota 57. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 85
Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 85

F. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 88

I. Dane podstawowe 88
II. Opis działalności Grupy Kapitałowej 88
III. Akcje i kapitał zakładowy LSI Software S.A. 99
IV. Władze 100
V. Prezentacja sytuacji finansowej 102
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w Rocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym 102
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej 104
3. Zdarzenia o nietypowym charakterze 107
4. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik 107
5. Perspektywa rozwoju działalności Grupy Kapitałowej 107
6. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi 109
7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania działalności 109
8. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami 109
9. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej 109
10. Przedstawienie istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym 109

11. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej spółki w danym roku obrotowym ... 109
12. Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń ... 109
VI. Zasady Ładu Korporacyjnego ... 110
1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego ... 110
2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od stosowania których Spółka odstąpiła ... 110
3. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych ... 111
4. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji ... 112
5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne ... 112
6. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu ... 112
7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych ... 112
8. Opis zasad zmian Statutu Spółki ... 112
9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania ... 112
10. Skład osobowy, jego zmiany oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących LSI Software S.A. w 2020 roku ... 113
11. Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących po dniu 31 grudnia 2020 roku ... 115
12. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia ... 115
VII. Pozostałe informacje ... 116
1. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej po dniu 31 grudnia 2020 roku ... 116
2. Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących po dniu 31 grudnia 2020 roku ... 116
3. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej ... 116
4. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju ... 116
5. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego ... 116
6. Działalność sponsoringowa i charytatywna ... 116
7. Informacje dotyczące zatrudnienia ... 117
8. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych ... 117

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu LSI Software S.A. mam zaszczyt przekazać Państwu sprawozdanie z kolejnego roku działalności, w którym Spółka koncentrowała swoje działania na zachowaniu dotychczasowej skali działania pomimo wyjątkowo niekorzystnych zjawisk związanych z pandemią koronawirusa. LSI Software S.A. kontynuowała strategię wzrostu opartą na rozwoju własnych produktów oraz sprzedaży ich na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Nie był to udany okres pod względem osiągniętych wyników finansowych. Ze względu na kolejne obostrzenia związane z prowadzeniem działalności gospodarczej obsługiwanych branż, Spółka zrealizowała przychody o 15% niższe niż w 2019 roku oraz zysk netto o połowę niższy niż ten sprzed roku.

W związku z dużym ograniczeniem działalności wielu sektorów gospodarki w Polsce w 2020 roku, Spółka jeszcze mocniej skupiła się na sprzedaży na rynkach zagranicznych. Poskutkowało to podpisaniem umowy na wdrożenie oprogramowania w sieci kin Blue Cinema w Szwajcarii, gdzie system POSitive® Cinema wspierać będzie pracę 14 kin. Powodzeniem zakończyła się również implementacja wspomnianego programu w dziesięciu kinach mmCineplexes w Malezji, która jest trzecią największą siecią w tym kraju.
Poza sukcesami wdrożeniowymi system POSitive® Cinema jest również nieustająco rozwijany o nowe moduły i funkcjonalności, dlatego LSI Software otrzymała nominację do Polskiej Nagrody Inteligentnego Rozwoju w kategorii „Innowacyjne technologie przyszłości". Nominacja ta przyznana została w ramach projektu „System informatyczny nowej generacji do zarządzania obiektem kinowym Smart Cinema jako wynik prac B+R LSI SOFTWARE S.A.".

Spółka nieustannie rozwija wszystkie swoje rodziny produktów z rynków, na których działa. Praktycznie w każdej grupie produktów pojawiły się nowe rozwiązania odpowiadające nowym potrzebom Klientów. Przykładem są chociażby nowy system klasy Marketing Automation czy samoobsługowe mobilne aplikacje dla branży gastronomicznej. To jedne z nowych produktów, które są oferowane wyłącznie w modelu SaaS (Software as a Service), co będzie owocowało w przyszłości stałym i stabilnym źródłem przychodów. Jeszcze większy nacisk jest kładziony na rozwiązania szeroko pojętego e-commerce w każdej z obsługiwanych branż.

Nie tylko rozwój oprogramowania został wyróżniony w ostatnim roku. Spółka znalazła się w gronie laureatów Diamentów Forbesa. W rankingu tym umieszczane są firmy, które w ostatnich trzech latach najskuteczniej zwiększyły swoją wartość, a opracowywany jest na podstawie m.in. wyników finansowych, historii i wiarygodności płatniczej, a także braku negatywnych zdarzeń prawnych.
Faktem jest, że zeszły rok był dla wszystkich ogromnym wyzwaniem, ale szybka reakcja na wymogi rynku sprawiła, że nawet w czasie zamknięcia branży HoReCa udało nam się nawiązać współpracę z takimi firmami jak IKEA czy OTCF. Jako lider rozwiązań systemowych dla branży gastronomicznej, mocno wspieraliśmy naszych Klientów w tym trudnym czasie, poprzez między innymi różnego rodzaju ulgi, specjalne warunki wsparcia czy nawet udostępnienie czasowo bez opłat rozwiązań usprawniających realizację zamówień na wynos.

Inną dynamiczną odpowiedzią na wymogi prawne oraz zapotrzebowanie na rynku było wprowadzenie produktów linii Cleanline24. Z produkowanych przez nas kiosków do dezynfekcji korzystała nie tylko branża gastronomiczna, ale i pozostałe sektory gospodarki.

Last but not least - 2020 rok przyniósł również zmiany w strukturze Spółki. 7 lipca zostałem powołany przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie do Zarządu jako Prezes, którego funkcję pełniłem już w latach 1998-2014. Tym samym funkcję Wiceprezesa Zarządu objął Bartłomiej Grduszak, jednocześnie pozostając Dyrektorem Finansowym, a Michał Czwojdziński objął funkcję Członka Zarządu Spółki oraz Dyrektora Pionu Hardware.
Biorąc pod uwagę trudną sytuację w Polsce i na świecie, ostatni rok pokazał, że jako firma jesteśmy przygotowani do szybkiego reagowania na zmieniającą się sytuację gospodarczą, a zaangażowanie pracowników LSI Software jest silną bazą umożliwiającą dalszy rozwój firmy i wzmacnianie pozycji rynkowej.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu LSI Software S.A. Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 roku

A. Oświadczenie Zarządu

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu LSI Software S.A., roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową LSI Software S.A. oraz jej wynik finansowy. Zarząd Spółki oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF"). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi, jak również, że przestrzegane były obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji. LSI Software S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot związany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.
Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 12/RN/2018 z dnia 28 maja 2018 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej LSI Software S.A. został powołany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 13/RN/2017 z dnia 21 września 2017 roku w oparciu o Ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. nr 2017, poz. 1089), na podstawie §2 Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej LSI Software S.A. W 2020 roku Komitet odbył cztery posiedzenia, w których uczestniczył również ówczesny Prezes Zarządu LSI Software S.A. Bartłomiej Grduszak. W wyniku spotkań podjęto uchwały dotyczące m.in.:

- przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu z rekomendacjami dla Rady Nadzorczej.

W 2020 roku nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu. W dniu 25 czerwca 2020 roku Pan Grzegorz Siewiera zrezygnował z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu LSI Software S.A. Z kolei w dniu 17 września 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Jolantę Drelich w skład Komitetu Audytu powierzając jej funkcję Członka Komitetu Audytu.

Zarząd LSI Software S.A. oświadcza, że zostały spełnione warunki określone w obowiązujących przepisach dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, a jego członkowie spełniają wymagania przepisów odnośnie do niezależności oraz posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Komitet Audytu wykonywał zadania przewidziane w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i innych regulacjach dotyczących spółek publicznych.

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

B. Oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące oceny sprawozdań

Na podstawie §70 ust. 1 pkt 14 oraz §71 ust. 1 pkt 12 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza LSI Software S.A. oświadczyła, że dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd:

- sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej LSI Software za rok 2020,
- jednostkowego sprawozdania finansowego LSI Software S.A. za rok 2020,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LSI Software za rok 2020.

W wyniku przeprowadzonej oceny, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2020 we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 i art. 55 ust 2a ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanych przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy LSI Software za rok 2020.

Ponadto Rada Nadzorcza ocenia, że przedstawione przez Zarząd Spółki jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020 oraz sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2020 przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie niezbędne i istotne informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak też są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020 oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2020 na podstawie:

- treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki;
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31.12.2020 r. a także sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu sporządzonego na podstawie art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję komisji 2005/909 oraz stosownie do przepisów Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
- spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem;
- informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego;
- wyników innych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych.

C. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2019 - 31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 581	8 846	46 791	10 877
Koszt własny sprzedaży	36 909	8 249	37 921	8 815
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 795	401	5 298	1 232
Zysk (strata) brutto	2 931	655	6 646	1 545
Zysk (strata) netto	3 523	787	6 378	1 483
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,08	0,24	1,96	0,45

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	31 608	6 849	30 719	7 214
Aktywa obrotowe	23 558	5 105	23 893	5 611
Kapitał własny	41 638	9 023	38 115	8 950
Zobowiązania długoterminowe	3 670	795	4 281	1 005
Zobowiązania krótkoterminowe	9 858	2 136	12 216	2 869
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	12,77	2,77	11,69	2,74

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 360	2 092	5 461	1 269
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 524	-564	-3 899	-906
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 423	318	-2 438	-567

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2020	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
01.01-31.12.2019	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585

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

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

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto również następujące kursy dla dolara amerykańskiego (oraz analogiczne kursy dla innych walut kwotowane przez Narodowy Bank Polski):
• kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2020 roku 1 USD = 3,7584 PLN
• kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 USD = 3,7977 PLN

D. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Informacje ogólne

I. Dane jednostki:

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

LSI Software S.A. jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (retail), gastronomiczno-hotelarskiego (hospitality) oraz sieci kin. Spółka 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 Emitenta jest blisko 30 letnie doświadczenie 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.
LSI Software S.A. jest wieloletnim partnerem firm globalnych takich jak Microsoft czy Posiflex. Owocuje to dostępem do najnowszych technologii i specjalistycznego sprzętu wykorzystywanego na świecie.
Spółka jako lider Grupy Kapitałowej LSI Software, prowadzi działalność na polskim i zagranicznym rynku, dążąc do ekspansji na rynki europejskie i światowe.

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2020 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 7 lipca 2020 roku Walne Zgromadzenie powierzyło funkcję Prezesa Zarządu Panu Grzegorzowi Siewierze oraz funkcję Wiceprezesa Zarządu Panu Bartłomiejowi Grduszakowi. Jednocześnie Pan Michał Czwojdziński, dotychczasowy Wiceprezes Zarządu, objął funkcję Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Wolski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Kraska	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Węgierski	-	Członek Rady Nadzorczej
Jolanta Drelich	-	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 25 czerwca 2020 roku Pan Grzegorz Siewiera zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej LSI Software S.A. Z kolei w dniu 7 lipca 2020 roku Walne Zgromadzenie powołało nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pani Jolanty Drelich.

V. Firma audytorska:

BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
NIP: 108-000-42-12
REGON: 141222257

VI. Prawnicy:

Adwokat Małgorzata Woźniacka – Węgierska – Kancelaria Adwokacka Woźniacki Węgierska Pawlonka
ul. Sienkiewicza 149
90-302 Łódź

VII. Banki:

mBank S.A.
Oddział Korporacyjny Łódź
ul. Kilińskiego 74
90-119 Łódź

VIII. 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

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 7 lipca 2020 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	366 080	366 080	11,23	1 830 400	37,66
Pozostali	2 894 682	2 894 682	88,77	3 030 362	62,34
Razem	**3 260 762**	**3 260 762**	**100,00**	**4 860 762**	**100,00**

X. 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)

XI. Spółki współzależne:

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

XII. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	1,2	**39 581**	**46 791**
Przychody ze sprzedaży produktów		8 964	11 396
Przychody ze sprzedaży usług		10 666	12 914
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		19 951	22 481
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	**36 909**	**37 921**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		22 620	22 421
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		14 289	15 500
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		***2 672***	***8 870***
Pozostałe przychody operacyjne	4	4 055	1 647
Koszty sprzedaży	1,2,3	757	1 279
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	2 893	3 798
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		7 583	7 285
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 282	142
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		***1 795***	***5 298***
Przychody finansowe	5	1 595	1 628
Koszty finansowe	5	459	280
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		***2 931***	***6 646***
Podatek dochodowy	6	-592	268
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		***3 523***	***6 378***
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		***3 523***	***6 378***
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	**1,08**	**1,96**
Podstawowy za okres obrotowy		1,08	1,96
Rozwodniony za okres obrotowy		1,08	1,96
Zysk (strata) *netto* na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		1,08	1,96
Rozwodniony za okres obrotowy		1,08	1,96
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		**0,00**	**0,00**

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera — Prezes Zarządu

Bartłomiej Grduszak — Wiceprezes Zarządu

Michał Czwojdziński — Członek Zarządu

Grzegorz Strąk — Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak — Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski — Główny Księgowy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Zysk (strata) netto		***3 523***	***6 378***
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	10,11	***3 523***	***6 378***

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera — Prezes Zarządu

Bartłomiej Grduszak — Wiceprezes Zarządu

Michał Czwojdziński — Członek Zarządu

Grzegorz Strąk — Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak — Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski — Główny Księgowy

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		**31 608**	**30 719**
Rzeczowe aktywa trwałe	13	8 714	8 957
Wartości niematerialne	14	12 606	12 220
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	2 129	2 344
Nieruchomości inwestycyjne	15	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	6 238	5 937
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	20, 39	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 921	1 261
Pozostałe aktywa trwałe	17	0	0
Aktywa obrotowe		**23 558**	**23 893**
Zapasy	21	3 139	4 589
Należności handlowe	23	6 142	13 685
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		332	19
Pozostałe należności	24	721	909
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	20, 39	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	25	443	238
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	12 781	4 453
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		**0**	**0**
AKTYWA RAZEM		**55 166**	**54 612**

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera — *Prezes Zarządu*

Bartłomiej Grduszak — *Wiceprezes Zarządu*

Michał Czwojdziński — *Członek Zarządu*

Grzegorz Strąk — *Członek Zarządu*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak — *Wiceprezes Zarządu*

Dariusz Górski — *Główny Księgowy*

PASYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny		**41 638**	**38 115**
Kapitał zakładowy	27	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	28	33 403	27 103
Akcje własne	29	-609	-609
Pozostałe kapitały	30	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	31	0	-78
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 523	6 378
Zobowiązania długoterminowe		**3 670**	**4 281**
Kredyty i pożyczki	32	339	790
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	2 401	2 630
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	928	860
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	2	1
Pozostałe rezerwy	42	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		**9 858**	**12 216**
Kredyty i pożyczki	32	602	602
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	33,39	830	708
Zobowiązania handlowe	35	2 993	8 666
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	36	5 115	2 093
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	189	46
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	2	2
Pozostałe rezerwy	42	127	99
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		**0**	**0**
PASYWA RAZEM		**55 166**	**54 612**

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2020 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	6 300	0	0	-6 300	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	3 523	3 523
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.	**3 261**	**33 403**	**-609**	**2 060**	**0**	**3 523**	**41 638**
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**

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera — *Prezes Zarządu*

Bartłomiej Grduszak — *Wiceprezes Zarządu*

Michał Czwojdziński	*Grzegorz Strąk*
Członek Zarządu	*Członek Zarządu*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**2 931**	**6 646**
Korekty razem	**6 927**	**-1 021**
Amortyzacja	4 217	4 362
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-68	68
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-914	-973
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-124	-77
Zmiana stanu rezerw	97	417
Zmiana stanu zapasów	1 450	-1 895
Zmiana stanu należności	7 420	-4 922
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 518	2 846
Zmiana stanu pozostałych aktywów	367	-828
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	-19
Gotówka z działalności operacyjnej	**9 858**	**5 625**
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-498	-164
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**9 360**	**5 461**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	**1 214**	**1 515**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	151	107
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	215
Inne wpływy inwestycyjne	1 063	1 193
Wydatki	**3 738**	**5 414**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 437	4 911
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	301	501
Inne wydatki inwestycyjne	0	2
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-2 524**	**-3 899**
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	**2 846**	**639**
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	400
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	2 846	239
Wydatki	**1 423**	**3 077**
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	1 606
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	452	556
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	843	766
Odsetki	128	149
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**1 423**	**-2 438**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	**8 259**	**-876**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**8 327**	**-944**
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	68	-68
F. Środki pieniężne na początek okresu	**4 522**	**5 398**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**12 781**	**4 522**

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE".

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.
Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2020 jednostka 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.
W 2020 roku Spółka 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.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2020 roku. Zarząd Spółki 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 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 Spółki w okresie pierwszego kwartału 2021 roku. Działania poszczególnych państw, na których Spółka prowadzi działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.
LSI Software S.A. posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Spółka 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 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.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z rozprzestrzenianiem się koronawirusa Covid-19 opisano w nocie 55.

Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne korekty dotyczące zdarzeń lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres.

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

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

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, z uwzględnieniem wprowadzonych w 2020 roku zmian.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.
Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.
Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.
Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.
Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności
Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Umowy na usługi koncesjonowane
Spółka ujmuje aktywa finansowe wynikające z umów na usługę koncesjonowaną w momencie, kiedy posiada bezwarunkowe umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych od, lub na polecenie, udzielającego koncesji na budowę lub ulepszenie infrastruktury. Aktywa te przy początkowym ujęciu są wyceniane w wartości godziwej. Wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu.
Jeżeli Spółka otrzymuje wynagrodzenie za usługi budowlane częściowo w formie aktywów finansowych i częściowo w formie wartości niematerialnych, wówczas początkowo każdy składnik wynagrodzenia jest ujmowany osobno według wartości godziwej wynagrodzenia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.
Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.
Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi
Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.
Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.
Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.
Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.
Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Kapitał własny

Akcje zwykłe
Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Zakup akcji własnych
W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Złożone instrumenty finansowe
Do złożonych instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi wyemitowanymi przez Spółkę zalicza się obligacje z prawem zamiany na akcje po stronie posiadacza, dla których ilość akcji wyemitowanych nie zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej.
Zobowiązania wynikające ze złożonego instrumentu finansowego wycenia się według wartości godziwej podobnego instrumentu, który nie zawiera prawa zamiany na akcje. Składnik kapitałowy obligacji z prawem zamiany na akcje jest ujmowany początkowo jako różnica pomiędzy wartością godziwą całego instrumentu złożonego, a wartością godziwą składnika zobowiązaniowego. Koszty transakcji, dotyczące emisji złożonych instrumentów finansowych są alokowane do składnika zobowiązaniowego i składnika kapitałowego proporcjonalnie do ich początkowej wartości.
Po początkowym ujęciu, składnik zobowiązaniowy złożonego instrumentu finansowego jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wycena składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego nie jest zmieniana po początkowym ujęciu.
Odsetki oraz zyski i straty związane ze zobowiązaniem finansowym ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.
W momencie konwersji zobowiązanie finansowe przenosi się do kapitału własnego; konwersja nie skutkuje ujęciem zysku lub straty.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń
Spółka używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.
W momencie początkowego wyznaczania pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Spółka formalnie dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną.
Dokumentacja ta obejmuje cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanawiania zabezpieczenia oraz zabezpieczanego ryzyka, jak również metody, jakie zostaną użyte przez Spółkę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Spółka ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym, czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające pozostają „wysoce efektywne" w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych poszczególnych pozycji zabezpieczanych od określonego ryzyka, na które zabezpieczenie zostało ustanowione, a także czy rzeczywisty poziom każdego zabezpieczenia mieści się w przedziale 80-125%.
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z przyszłych transakcji stosuje się dla przyszłych, wysoce prawdopodobnych transakcji, obarczonych ryzykiem zmian przepływów pieniężnych, których skutki zostałyby ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu.
Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, z ujętym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym,

która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.
W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

Wydzielone wbudowane instrumenty pochodne
Zmiany wartości godziwej wydzielonych wbudowanych instrumentów pochodnych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu
Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena
Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.
Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.
W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.
Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane".

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych
W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym
Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja
Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów i jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnych charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki i budowle 10 – 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 3 – 10 lat
- Środki transportu 4 – 7 lat
- Pozostałe środki trwałe 3 – 10 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach, korygowana.
Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane na koniec prezentowanego okresu.

Wartości niematerialne

Wartość firmy
Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Wycena po początkowym ujęciu
Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Badania i rozwój
Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszonego produktu mogą podlegać aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, usługi obce bezpośrednio związane z prowadzeniem prac, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych, w tym wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.
Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy o usługi koncesjonowane
Spółka ujmuje wartości niematerialne wynikające z zawartych umów na usługi koncesjonowane, jeżeli ma prawo do pobierania opłat za korzystanie z infrastruktury związanej z koncesją. Wartości niematerialne otrzymane w zamian za konstrukcje i budowę oraz usługi późniejszego ulepszenia przedmiotu umowy w ramach umowy o usługi koncesjonowane są, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, który zawiera aktywowane koszty finansowania zewnętrznego, pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne
Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym
Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja
Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.
W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.
Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Nieruchomości inwestycyjne
Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.
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 bieżącego okresu.
Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jego wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zamierzonego przeznaczenia, a także koszty finansowania zewnętrznego.
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
Jednostka 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.

Zapasy
Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.
Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Niezakończone usługi budowlane
Niezakończone usługi budowlane odpowiadają niezafakturowanej kwocie, którą Spółka spodziewa się uzyskać od zamawiającego za wykonane prace. Wycenia się je w wysokości poniesionych kosztów, powiększonych o odpowiedni narzut zysku pomniejszonych o sumę wystawionych faktur i ujętych strat. Koszty zawierają wszystkie koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnych umów oraz odpowiednią cześć stałych i zmiennych kosztów ogólnych Spółki skalkulowanych przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych.
Niezakończone umowy o usługę budowlaną są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności. Jeżeli wartość wystawionych faktur przekracza wartość poniesionych kosztów powiększonych o ujęty zysk, nadwyżka jest ujmowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi
Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.
Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.
W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.
Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.
Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.
Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdatne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.
Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.
Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.
Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.
Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.
Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.
Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji

wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Programy określonych składek to programy świadczeń po okresie zatrudnienia, na mocy których Spółka wpłaca składki w ustalonej wysokości do odrębnego podmiotu i nie będzie ciążył na niej prawny ani zwyczajowo oczekiwany obowiązek zapłacenia dodatkowych składek. Zobowiązanie do wniesienia składek do programu emerytalnego określonych składek jest ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając zysk lub stratę okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.
Kwoty zapłacone z góry ujmuje się jako składnik aktywów jeśli takie opłacenie kosztów z góry doprowadzi do obniżenia przyszłych płatności lub ich refundacji. Składki należne w ramach programu określonych składek, które są wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę, dyskontuje się do ich wartości bieżącej.

Pracownicze programy określonych świadczeń

Program określonych świadczeń to program świadczeń po okresie zatrudnienia inny niż program określonych składek.
Zobowiązanie netto Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest szacowane osobno dla każdego planu poprzez ustalenie wartości przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo świadcząc pracę w bieżącym okresie oraz w okresach poprzednich. Takie świadczenia dyskontuje się w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Wszelkie nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz wartość godziwa aktywów programu są odejmowane. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są denominowane w tej samej walucie, w której oczekuje się płatności świadczeń.
Wycena świadczeń jest dokonywana corocznie przez wykwalifikowanego aktuariusza przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. W przypadku, gdy z szacunku wynika powstanie nadwyżki w programie określonych świadczeń Spółki, ujmuje się ją w wysokości ograniczonej do sumy wszelkich nieujętych kosztów przeszłego zatrudnienia oraz wartości bieżącej korzyści ekonomicznych dostępnych w formie refundacji z programu lub obniżki przyszłych składek na rzecz programu. W celu oszacowania wartości bieżącej korzyści ekonomicznych należy wziąć pod uwagę wymogi dotyczące minimalnego poziomu finansowania, które mają zastosowanie do programu Spółki. Korzyści ekonomiczne są dostępne dla Spółki, jeżeli są możliwe do zrealizowania w okresie funkcjonowania programu lub w momencie rozliczenia programu. W przypadku, gdy praca w latach późniejszych prowadzić będzie do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, wartość podwyższonych świadczeń ujmuje się metodą liniową przez średni okres nabywania uprawnień do świadczeń w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli uprawnienia do świadczeń są nabywane natychmiast, koszt jest ujmowany bezzwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.
Spółka ujmuje wszelkie zyski i straty aktuarialne wynikające z programów określonych świadczeń w innych całkowitych dochodach, a wszystkie koszty związane z programami określonych świadczeń w kosztach osobowych w zysku lub stracie bieżącego okresu.
Spółka ujmuje zyski i straty z ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń w momencie ograniczenia lub rozliczenia. Zysk lub strata na ograniczeniu obejmuje wszelkie zmiany w wartości godziwej aktywów programu, zmianę bieżącej wartości programu określonych świadczeń oraz wszelkie zyski i straty aktuarialne, jak również koszty przeszłego zatrudnienia, które nie zostały wcześniej ujęte.

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż programy emerytalne stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej, a następnie pomniejsza się ją o wartość godziwą aktywów programu. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są wyrażone w takiej samej walucie, w jakiej zostaną wypłacone świadczenia.
Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze
Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wycenianie bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.
Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Płatności w formie akcji
Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji Jednostki Dominującej jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji.
Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznanych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione. W przypadku płatności w formie akcji z warunkami innymi niż warunki nabywania uprawnień, wartość godziwa nagród przyznawanych w płatnościach w formie akcji jest określana w taki sposób, aby odzwierciedlić te warunki natomiast nie jest dokonywana aktualizacja tej wyceny jeżeli występują różnice pomiędzy oczekiwanymi a aktualnymi wynikami.
Wartość godziwa kwoty do wypłaty pracownikom z tytułu prawa do wzrostu wartości akcji rozliczanego w środkach pieniężnych, jest ujęta jako koszt w korespondencji ze wzrostem zobowiązań. Wartość godziwa jest początkowo szacowana na dzień przyznania i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabywają bezwarunkowo prawo do płatności.
Wycena zobowiązania jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i na dzień rozliczenia. Wszystkie zmiany w wartości godziwej zobowiązania są wykazywane jako koszty osobowe w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Naprawy Gwarancyjne
Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanym z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

Restrukturyzacja
Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w przypadku, gdy Spółka przyjęła szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie obejmuje się przyszłych strat operacyjnych.

Koszty rekultywacji
Zgodnie z opublikowaną przez Spółkę polityką ochrony środowiska oraz z mającymi zastosowanie wymogami prawa, rezerwa na koszty rekultywacji, dotycząca zanieczyszczonych gruntów jest ujmowana wtedy, gdy grunt został zanieczyszczony.

Umowy rodzące obciążenia
Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody

Sprzedaż produktów, towarów i usług
Zgodnie z MSSF 15 Spółka 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 Spółki, 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.

Program lojalnościowy
Spółka może prowadzić program lojalnościowy dla klientów, w którym są oni nagradzani punktami lojalnościowymi uprawniającymi klientów do zakupu od Spółki produktów po obniżonej cenie. Wartość godziwa otrzymanej lub należnej zapłaty w związku ze sprzedażą początkową przypisywana jest punktom oraz pozostałym elementom sprzedaży. Ponieważ wartość godziwa samych punktów nie jest bezpośrednio dostępna, to kwota przypisana do tych punktów jest szacowana przez odniesienie do wartości godziwej prawa do zakupu produktów po obniżonej cenie. Wartość godziwa produktów po obniżonej cenie jest szacowana na podstawie kwoty rabatu, skorygowanej o wskaźnik utraty nagrody. Kwota ta stanowi przychód przyszłych okresów, a przychód z tego tytułu jest ujmowany wtedy, gdy wymiana punktów lojalnościowych jest dokonana i Spółka spełniła obowiązek przekazania nagród w postaci produktów po obniżonej cenie. W związku z powyższym, kwota ujętych przychodów wyliczana jest na podstawie liczby punktów lojalnościowych, które zostały wymienione na nagrody, w relacji do całkowitej liczby punktów lojalnościowych, których wymiany oczekuje się. Przychód przyszłych okresów jest również przenoszony do przychodów w sytuacji gdy oczekiwanie, iż punkty zostaną wymienione, jest nieuzasadnione.

Świadczenie usług
Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez zakres wykonanych prac. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

Umowy o usługę budowlaną
Przychody z tytułu umowy o usługę budowlaną składają się z kwoty pierwotnie uzgodnionej w umowie, skorygowanej o późniejsze zmiany w zakresie wykonywanych prac, roszczenia lub płatności motywacyjne w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że zmiany te wpłyną na wysokość przychodów, a ich efekt da się wiarygodnie wycenić. Tak szybko jak możliwe staje się wiarygodne oszacowanie

wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody umowne są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Koszty związane z umową są ujmowane w momencie poniesienia, chyba że tworzą aktywa związane z przyszłymi pracami w ramach umowy.
Stopień zaawansowania ocenia się poprzez obmiar wykonanych prac. Jeśli wynik na umowie o usługę budowlaną nie może zostać wiarygodnie oszacowany, przychody z tytułu umowy ujmowane są tylko do wysokości poniesionych w związku z umową kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Oczekiwana strata na umowie jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Przychody z tytułu prowizji
W przypadku, gdy Spółka występuje w transakcji jako pośrednik, a nie jako strona umowy, przychód jest ujmowany w kwocie netto osiągniętej prowizji.

Przychody z tytułu najmu
Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy. Korzyści przekazane w zamian za podpisanie umowy najmu stanowią integralną część całkowitych przychodów z tytułu najmu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy.
Przychody z tytułu podnajmu wynajętych nieruchomości ujmowane są jako pozostałe przychody operacyjne.

Przychody z tytułu umów o usługi koncesjonowane
Przychody z usług budowlanych i modernizacyjnych wykonywanych na podstawie umowy o usługi koncesjonowane, są ujmowane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonanych prac, zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów z usług budowlanych. Przychody z eksploatacji lub z usług są ujmowane w okresie, w którym usługi są wykonane przez Spółkę. Jeżeli Spółka świadczy więcej niż jedną usługę na podstawie umowy o usługi koncesjonowane otrzymana zapłata jest alokowana proporcjonalnie do wartości godziwej wykonanych usług, jeżeli kwoty te są możliwe do wyodrębnienia.

Dotacje rządowe
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.

Opłaty leasingowe
Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu jako koszt bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu są ujmowane jako pomniejszenie kosztów leasingu przez okres trwania umowy leasingu.
Opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część odsetkową oraz część zmniejszającą zobowiązania z tytułu leasingu. Część stanowiąca koszt finansowy jest ujmowana jako koszt bieżącego okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przychody i koszty finansowe
Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.
Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.
Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy
Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.
Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.
Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana
Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję
Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji

zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwadniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Raportowanie segmentów działalności
Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.
Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.
Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

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 Spółki. Wszystkie wartości, o ile nie podano inaczej, wykazane są w tysiącach złotych.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na moment początkowego ujęcia na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne przeliczane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia tj. kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przeliczane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy dla EUR i USD (oraz analogiczne kursy dla innych walut kwotowane przez Narodowy Bank Polski):

- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2020 roku 1 EUR = 4,6148 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,2585 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2020 roku 1 USD = 3,7584 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 USD = 3,7977 PLN

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.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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
Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Wycena rezerw
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 41 oraz 42.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego
Spółka 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 12 oraz 44.

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

- **<u>Zmiany wynikające ze zmian MSSF</u>**

Od początku okresu sprawozdawczego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **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. Do standardu dodano opcjonalny „test koncentracji", który upraszcza ocenę tego czy nabyte aktywa i działania stanowią przedsięwzięcie.

- **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.

- **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.

Ponadto, od 1 czerwca 2020 r., po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r., Spółka stosuje Zmianę w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

Wdrożenie powyższych standardów nie miało istotnego wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2019 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

- **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 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r. Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe**

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Jednostka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Jednostka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- **Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2021 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- **Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Jednostka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

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 jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych opublikowane w dniu 12 lutego 2021 r.

VI. Odstąpienie od sporządzania sprawozdania finansowego w formacie ESEF

- **<u>Wprowadzenie</u>**

W dniu 15 grudnia 2020 r. Ministerstwo Finansów i Urząd Komisji Nadzoru Finansowego wydały komunikat w sprawie odroczenia obowiązku stosowania jednolitego elektronicznego formatu raportowania („format ESEF"). Zgodnie z tym komunikatem, w związku z COVID-19, Ministerstwo Finansów oraz Urząd Komisji Nadzoru Finansowego zdecydowały o odsunięciu o rok obowiązku stosowania ESEF w sprawozdawczości finansowej emitentów, których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Unii Europejskiej. Jednocześnie utrzymana zostanie możliwość raportowania w tym formacie już za rok 2020.

W komunikacie MF i UKNF nawiązano do zmiany Dyrektywy 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (dalej jako „Dyrektywa Transparency"), zapowiedzianej informacją prasową Komisji Europejskiej z dnia 11 grudnia 2020 roku. Jak wskazano w komunikacie, MF we współpracy z UKNF, opracuje przepisy implementujące unijne prawo do polskiego porządku prawnego niezwłocznie po przyjęciu zmiany Dyrektywy Transparency oraz jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.

- **Status zmian prawa krajowego**

W dniu 9 lutego 2021 roku, podczas I czytania w Komisji Finansów Publicznych Sejmu RP, do projektu ustawy o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (druk sejmowy nr 859), została zgłoszona poprawka, zgodnie z którą emitent, którego papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, może zdecydować o niestosowaniu jednolitego elektronicznego formatu raportowania w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającego dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych, zawierających odpowiednio sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 r., i sporządzić te raporty na zasadach dotychczasowych.

Komisja Finansów Publicznych przyjęła tę poprawkę, a w dniu 25 lutego 2021 roku Sejm RP uchwalił ustawę o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw, w której, w art. 24 zawarto powyższą regulację.

Zgodnie z art. 24 ust. 2 tej ustawy, przepis, którego treść opisano wyżej, stosuje się również do raportów rocznych i skonsolidowanych raportów rocznych sporządzonych przed dniem jego wejścia w życie. Zgodnie z art. 26 pkt 1 art. 24 wejdzie w życie z dniem następującym po dniu ogłoszenia ustawy w Dzienniku Ustaw.

W dniu 26 lutego 2021 roku uchwaloną ustawę przesłano Marszałkowi Senatu do rozpatrzenia przez Senat. W dniu 10 marca 2021 roku Komisja Budżetu i Finansów Publicznych Senatu RP rozpatrzyła ustawę i wnosi o jej przyjęcie przez Senat RP bez poprawek (druk senacki nr 332A).

Ze względu na toczący się proces legislacyjny dokładny termin uchwalenia i podpisania ustawy przez Prezydenta RP oraz jej ogłoszenia nie jest obecnie znany. W komunikacie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie statusu prawnego odroczenia obowiązku stosowania ESEF z dnia 19 lutego 2021 r. UKNF zakłada, że nastąpi to jak najszybciej.

- **Zmiana Dyrektywy Transparency**

W dniu 18 marca 2021 roku weszło w życie rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/337 z dnia 16 lutego 2021 r. zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 w odniesieniu do prospektu UE na rzecz odbudowy i ukierunkowanych zmian dotyczących pośredników finansowych oraz dyrektywę 2004/109/WE w odniesieniu do jednolitego elektronicznego formatu raportowania rocznych raportów finansowych w celu wsparcia odbudowy po kryzysie związanym z COVID-19.

Rozporządzenie to wprowadziło zmianę w Dyrektywie Transparency, na mocy której emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym mającym siedzibę lub prowadzącym działalność w jednym z państw członkowskich, mają obowiązek sporządzania i ujawniania swoich rocznych raportów finansowych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2020 r. lub po tym dniu. Ten jednolity elektroniczny format raportowania został określony w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/815. Zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2021/337 i wprowadzoną zmianą w Dyrektywie Transparency, państwa członkowskie UE otrzymały możliwość opóźnienia o rok (tj. począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2021 r. lub po tym dniu) stosowania wymogu sporządzania i ujawniania rocznych raportów finansowych przy użyciu jednolitego elektronicznego formatu raportowania.

Aby skorzystać z tej możliwości, państwo członkowskie powinno powiadomić Komisję Europejską o zamiarze zezwolenia emitentom na takie opóźnienie, a zamiar ten powinien zostać należycie uzasadniony. Komisja Europejska, przedstawiając listę państw, które przekazały stosowne powiadomienie, wskazała, że Polska w dniu 15 marca 2021 r. powiadomiła ją o zamiarze skorzystania z opcji opóźnienia.

- **Decyzja Zarządu Spółki dominującej**

Zgodnie z obowiązującymi na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji przepisami, powinno ono zostać sporządzone w formacie XHTML oraz odpowiednio oznakowane znacznikami XBRL . Biorąc pod uwagę opisany powyżej stan prawny, Komunikat MF i UKNF w sprawie odroczenia obowiązku stosowania ESEF z 15 grudnia 2020 roku oraz Komunikat UKNF w sprawie statusu prawnego odroczenia obowiązku stosowania ESEF z 19 lutego 2021 roku oraz fakt, że zmiany w przepisach prawnych odraczające wymóg sporządzenia sprawozdań finansowych w formacie ESEF będą obowiązywały wstecz, a więc będą dotyczyć również niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki odstąpił od sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w formacie ESEF.

E. Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSSF 15 Spółka 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 Spółki, 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 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	19 951	22 481
Sprzedaż produktów	8 964	11 396
Sprzedaż usług	10 666	12 914
SUMA przychodów ze sprzedaży	**39 581**	**46 791**
Pozostałe przychody operacyjne	4 055	1 647
Przychody finansowe	1 595	1 628
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	**45 231**	**50 066**
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	**45 231**	**50 066**

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Opis segmentów działalności został zamieszczony w nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01 -31.12.2020		01.01 -31.12.2019	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	**35 776**	**90%**	**39 606**	**85%**
Eksport, w tym:	**3 805**	**10%**	**7 185**	**15%**
Unia Europejska	847	2%	1 162	2%
Kraje byłego ZSRR	45	0%	99	0%
USA	2	0%	1 114	2%
Azja	1 325	3%	3 983	9%
Pozostałe	1 586	4%	827	2%
Razem	**39 581**	**100%**	**46 791**	**100%**

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

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Amortyzacja	4 217	4 362
Zużycie materiałów i energii	1 099	1 874
Usługi obce	9 657	9 098
Podatki i opłaty	519	536
Wynagrodzenia	11 327	11 281
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 139	2 180
Pozostałe koszty rodzajowe	1 099	1 696
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Suma kosztów wg rodzaju	**30 057**	**31 027**
Zmiana stanu produktów	-3 787	-3 529
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-757	-1 279
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 893	-3 798
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	**22 620**	**22 421**

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	**4 081**	**4 215**
Amortyzacja środków trwałych	1 008	853
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 073	3 362
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	**0**	**0**
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	**136**	**147**
Amortyzacja środków trwałych	136	147
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości wartości niematerialnych	0	0

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Wynagrodzenia	11 327	11 281
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 139	2 180
Koszty świadczeń emerytalnych	0	0
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	0	0
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	**13 466**	**13 461**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	12 320	11 975
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	98	124
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 048	1 362

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zysk ze zbycia majątku trwałego	103	51
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Rozwiązanie rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 004	651
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	140	96
Dotacje rządowe	2 747	761
Spisanie zobowiązań	22	63
Zwrot kosztów postępowania sądowego	34	14
Pozostałe	5	11
RAZEM	**4 055**	**1 647**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Spisanie należności	208	0
Zawiązanie rezerw	1	1
Zapłacone kary i odszkodowania, likwidacje szkód	113	67
Utworzenie odpisów aktualizujących	786	30
Opłaty i koszty sądowe	68	34
Pozostałe	106	10
RAZEM	**1 282**	**142**

UTWORZENIE / (-) ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Należności	-218	-621
RAZEM	**-218**	**-621**

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek	285	501
Zysk ze zbycia wierzytelności własnych	0	7
Zysk netto ze zbycia instrumentów finansowych	21	0
Dywidendy otrzymane	1 042	1 120
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	247	0
RAZEM	**1 595**	**1 628**

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek	459	191
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	89
Pozostałe	0	0
RAZEM	**459**	**280**

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01 – 31.12.2020	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycena w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	-174	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	247	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	0	21	0
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0
Razem zysk/strata	**0**	**94**	**0**

01.01 – 31.12.2019	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycena w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	310	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	-89	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	0	7	0
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0
Razem zysk/strata	**0**	**228**	**0**

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2020 i 2019 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	**0**	**315**
Dotyczący roku obrotowego	0	315
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	**-592**	**-47**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-592	-47
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**-592**	**268**

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

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem	**2 931**	**6 646**
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	76	83
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 880	2 101
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 571	1 212
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 039	2 507
Dochód do opodatkowania	**1 595**	**5 923**
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	5 423	4 263
Podstawa opodatkowania	**-3 828**	**1 660**
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-727	315
Efektywna stawka podatku (udział *obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat* w zysku przed opodatkowaniem)	**-20,2%**	**4,0%**

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	31.12.2020
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	3	1	0	4
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	0	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	67	95	67	95
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 318	0	87	3 231
Niewypłacone delegacje	3	0	3	0
Ujemne różnice kursowe	157	0	98	59
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	370	0	42	328
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	235	0	0	235
Odpisy aktualizujące należności	175	0	150	25
Ulgi podatkowe	0	3 828	0	3 828
Pozostałe	0	0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	**6 634**	**3 924**	**447**	**10 111**
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	**1 261**	**746**	**85**	**1 921**

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Wycena środków trwałych w leasingu	3 676	97	0	3 773
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	488	0	13	475
Naliczone odsetki	314	0	32	282
Dodatnie różnice kursowe	47	158	0	205
Niezapłacone faktury sprzedażowe	0	149	0	149
Suma dodatnich różnic przejściowych	**4 524**	**404**	**45**	**4 883**
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	**860**	**77**	**9**	**928**

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 921	1 261
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	928	860
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	**993**	**401**

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 Spółki 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

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 523	6 378
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	**3 523**	**6 378**
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	**3 523**	**6 378**

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
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	0	0
- 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 inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2020	-	-	-	-	0	0
31.12.2019	-	-	-	-	0	0

Nota 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego:	**0**	**0**
Zwiększenie powstałe z przeszacowana aktywów w ciągu roku		
Zmniejszenie powstałe z przeszacowana aktywów w ciągu roku		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	**0**	**0**
Zyski powstałe z przeszacowana aktywów w ciągu roku		
Straty powstałe z przeszacowana aktywów w ciągu roku		
Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:	**0**	**0**
Zyski powstałe w ciągu roku		
Straty powstałe w ciągu roku		
Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	**0**	**0**
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Pozostałe pozycje	**0**	**0**
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	**0**	**0**
Suma dochodów całkowitych	**0**	**0**

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01 -31.12.2020			01.01 -31.12.2019		
	Kwota przed opodatkowaniem	**Podatek**	**Kwota po opodatkowaniu**	**Kwota przed opodatkowaniem**	**Podatek**	**Kwota po opodatkowaniu**
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0	0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0	0	0	0	0
Pozostałe pozycje	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA

Wyceny wartości godziwej gruntów i budynków Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 roku zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego ze Spółką, który jest członkiem Polskiej Izby Rzeczoznawstwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 31.12.2020 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Wartość godziwa określona w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwo-walne Poziom 2	istotne dane obserwo-walne Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Nieruchomości inwestycyjne					
powierzchnie biurowe	19.08.2016				
powierzchnie handlowe	31.12.2020				
Instrumenty pochodne					
kontrakt walutowy forward – USD	31.12.2020				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
akcje notowane na giełdzie					
akcje nienotowane na giełdzie	31.12.2020				
notowane instrumenty dłużne					
Przeszacowane rzeczowe aktywa trwałe					
nieruchomość biurowa, w tym:	19.08.2016	500			500
wartość umorzenia	31.12.2020	25			25
Działalność zaniechana	31.12.2020				
Aktywa, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Pożyczki udzielone i należności własne					
pożyczki udzielone jednostkom zależnym	31.12.2020				
pożyczki udzielone Zarządowi	31.12.2020				
pożyczki udzielone Radzie Nadzorczej	31.12.2020				
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne					
kontrakt walutowy forward – USD	31.12.2020				
kontrakt swap na stopę procentową	31.12.2020				
Warunkowa zapłata (MSSF 3.58)	31.12.2020				
Zobowiązania, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
kredyt o oprocentowaniu zmiennym w PLN	31.12.2020	941		941	

W okresie zakończonym 31.12.2020 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2020	31.12.2019
Własne	7 069	7 615
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 645	1 342
Razem	**8 714**	**8 957**

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2020	31.12.2019
stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	6 253	6 410
stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 645	1 342
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	**7 898**	**7 752**

Spółka ma możliwość wykupu przedmiotów umów leasingowych po ich zakończeniu. Wysokość zobowiązań umownych z tego tytułu można szacować jako 1% wartości przedmiotu leasingu.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 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**	**6 863**	**865**	**3 772**	**341**	**79**	**12 440**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***0***	***167***	***620***	***0***	***25***	***812***
- nabycia środków trwałych			30				30
- zawartych umów leasingu			137	620			757
- inne						25	25
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***463***	***0***	***79***	***542***
- zbycia				463			463
- likwidacji							0
- inne						79	79
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 roku	**520**	**6 863**	**1 032**	**3 929**	**341**	**25**	**12 710**
Umorzenie na dzień 01.01.2020	**0**	**973**	**634**	**1 605**	**271**	**0**	**3 483**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***158***	***96***	***654***	***24***	***0***	***932***
- amortyzacji		157	95	653	24		929
- inne			1	1	1		3
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***1***	***1***	***416***	***1***	***0***	***419***
- likwidacji							0
- sprzedaży				416			416
- inne		1	1		1		3
Umorzenie na dzień 31.12.2020	**0**	**1 130**	**729**	**1 843**	**294**	**0**	**3 996**
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 31.12.2020	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	**520**	**5 733**	**303**	**2 086**	**47**	**25**	**8 714**

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**	**5 604**	**793**	**3 518**	**286**	**0**	**10 721**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***1 536***	***73***	***831***	***55***	***619***	***3 114***
- nabycia środków trwałych		395	73	249	55	619	1 391
- zawartych umów leasingu				582			582
- inne		1 141					1 141
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***277***	***1***	***577***	***0***	***540***	***1 395***
- zbycia				577			577
- likwidacji							0
- inne		277	1			540	818
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	**520**	**6 863**	**865**	**3 772**	**341**	**79**	**12 440**
Umorzenie na dzień 01.01.2019	**0**	**818**	**570**	**1 575**	**251**	**0**	**3 214**
Zwiększenia, z tytułu:	***0***	***155***	***65***	***547***	***20***	***0***	***787***
- amortyzacji		155	65	546	19		785
- inne				1	1		2
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***1***	***517***	***0***	***0***	***518***
- likwidacji				24			24
- sprzedaży				493			493
- inne			1				1
Umorzenie na dzień 31.12.2019	**0**	**973**	**634**	**1 605**	**271**	**0**	**3 483**
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**
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	**520**	**5 890**	**231**	**2 167**	**70**	**79**	**8 957**

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2020	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2020
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
79	25	0	79	0	0	0	**25**

Stan na 01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2019
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0	619	394	146	0	0	0	**79**

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m^2] na 31.12.2020	Wartość na 31.12.2020	Powierzchnia działki [m^2] na 31.12.2019	Wartość na 31.12.2019
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 i budynki o wartości bilansowej 6 253 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 6 410 tys. PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki udzielonych przez mBank S.A.

Wyceny wartości godziwej nieruchomości na dzień 31 grudnia 2020 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 31.12.2020 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

W prezentowanym okresie nie wystąpiła kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2020			31.12.2019		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	192	75	117	54	32	22
Środki transportu	2 191	663	1 528	1 757	437	1 320
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 559	430	2 129	2 559	215	2 344
Razem	**4 942**	**1 168**	**3 774**	**4 370**	**684**	**3 686**

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na mocy umów leasingu oraz umów najmu wynosi 3 774 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 3 686 tysięcy PLN).

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2020 – 31.12.2020 r. oraz 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

W prezentowanym okresie oraz okresie poprzednim nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku	**22 411**	**4 041**	**0**	**0**	**7 612**	**0**	**34 064**
Zwiększenia, z tytułu:	***3 045***	***4 665***	***0***	***0***	***106***	***0***	***7 816***
- nabycia	3 045	4 665			106		7 816
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***1 171***	***3 134***	***0***	***0***	***52***	***0***	***4 357***
- zbycia							0
- likwidacji							0
- inne	1 171	3 134			52		4 357
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 roku	**24 285**	**5 572**	**0**	**0**	**7 666**	**0**	**37 523**
Umorzenie na dzień 01.01.2020	**14 786**	**0**	**0**	**0**	**7 058**	**0**	**21 844**
Zwiększenia, z tytułu:	***2 530***	***0***	***0***	***0***	***543***	***0***	***3 073***
- amortyzacji	2 530				543		3 073
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2020	**17 316**	**0**	**0**	**0**	**7 601**	**0**	**24 917**
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
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	**6 969**	**5 572**	**0**	**0**	**65**	**0**	**12 606**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	**19 233**	**3 187**	**0**	**0**	**8 054**	**0**	**30 474**
Zwiększenia, z tytułu:	***3 975***	***2 861***	***0***	***0***	***1***	***0***	***6 837***
- nabycia	3 975	2 861			1		6 837
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	***797***	***2 007***	***0***	***0***	***443***	***0***	***3 247***
- zbycia							0
- likwidacji							0
- inne	797	2 007			443		3 247
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	**22 411**	**4 041**	**0**	**0**	**7 612**	**0**	**34 064**
Umorzenie na dzień 01.01.2019	**12 599**	**0**	**0**	**0**	**6 359**	**0**	**18 958**
Zwiększenia, z tytułu:	***2 663***	***0***	***0***	***0***	***1 175***	***0***	***3 838***
- amortyzacji	2 187				1 175		3 362
- inne	476						476
Zmniejszenia, z tytułu:	***476***	***0***	***0***	***0***	***476***	***0***	***952***
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- inne	476				476		952
Umorzenie na dzień 31.12.2019	**14 786**	**0**	**0**	**0**	**7 058**	**0**	**21 844**
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
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	**7 625**	**4 041**	**0**	**0**	**554**	**0**	**12 220**

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2020 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych. Koszty wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie są określane i kapitalizowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Określenie momentu rozpoczęcia kapitalizacji kosztów jest przedmiotem profesjonalnego osądu kierownictwa co do możliwości (technologicznej oraz ekonomicznej) ukończenia realizowanego projektu. Moment ten jest wyznaczany przez osiągnięcie etapu (kamienia milowego) projektu, w którym Spółka ma uzasadnioną pewność, że jest w stanie ukończyć dany składnik wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży oraz że przyszłe korzyści ekonomiczne osiągnięte w wyniku użytkowania lub sprzedaży przekroczą koszt wytworzenia danego składnika wartości niematerialnych. Tym samym określając wartość kosztów, które mogą podlegać kapitalizacji, Zarząd dokonuje oszacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych wygenerowanych przez dany składnik wartości niematerialnych. Corocznie oraz na każdy dzień bilansowy, na który występuje odpowiednia przesłanka, wartość wartości niematerialnych poddawana jest testowi na utratę wartości. Dokonanie takiego testu wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego przepływy pieniężne i dokonywane jest najczęściej poprzez metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych co wiąże się z potrzebą dokonania szacunków w zakresie przyszłych przepływów pieniężnych, zmian stanu kapitału obrotowego oraz średnioważonego kosztu kapitału.

W związku z prezentacją dotacji w aktywach, poprzez odjęcie kwoty dotacji od wartości składnika aktywów, który został nią sfinansowany w całości lub części, wartość prac rozwojowych została obniżona w 2020 roku o kwotę 1 223 tys. PLN, a w 2019 roku o kwotę 797 tys. PLN.
Ponadto w roku 2020 Spółka prowadziła poniższe projekty dofinansowane ze środków publicznych, współfinansowanych przez EFRR oraz ze środków krajowych pochodzących z budżetu państwa (dotacje celowe):

Nazwa projektu	Wartość projektu	Wartość dofinansowania zgodna z umową
POSitive Marketing – wdrożenie innowacyjnego produktu z obszaru Marketing Automation w celu wzrostu konkurencyjności LSI Software S.A.	2 150	968
Razem	**2 150**	**968**

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2020 – 31.12.2020 r. oraz 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

W prezentowanym okresie oraz okresie poprzednim nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Własne	12 606	12 220
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	**12 606**	**12 220**

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Pozycja w prezentowanych okresach nie występuje.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	**0**	**864**
Zwiększenia stanu, z tytułu:	***0***	***0***
nabycia nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		
nabycia nieruchomości		
aktywowanych późniejszych nakładów		
zysku netto wynikającego z wyceny do wartości godziwej		
innych zwiększeń		
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	***0***	***864***
zbycia nieruchomości		
reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	0	864
straty netto wynikającej z wyceny do wartości godziwej		
innych zmniejszeń		
Bilans zamknięcia	**0**	**0**

Niezrealizowane zyski/straty za okres ujęte w rachunku zysków i strat (pozycja pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych)	0	0

Poniższa tabela zawiera wartość przychodów i kosztów bezpośrednich związanych z wynajmem nieruchomości inwestycyjnych zrealizowanych w roku 2020 i 2019.

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	0	9
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	0	5
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	**0**	**4**

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2020	31.12.2019
jednostek zależnych	6 238	5 937
jednostek współzależnych	0	0
jednostek stowarzyszonych	0	0

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	**5 937**	**5 436**
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	***301***	***501***
połączenia jednostek gospodarczych		
zakupu jednostki	301	501
reklasyfikacji		
innych zwiększeń		
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	***0***	***0***
sprzedaży jednostki zależnej		
reklasyfikacji		
innych zmniejszeń		
Stan na koniec okresu	**6 238**	**5 937**

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2020 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	Metoda konsolidacji
LSI Software s.r.o. – Praha, Republika Czeska	539	0	539	100%	100%	Metoda pełna
GiP Sp. z o.o. – Łódź, Polska	4 954	0	4 954	100%	100%	Metoda pełna
Positive Software USA LLC – Schaumburg, USA	745	0	745	100%	100%	Metoda pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
204	531	0	-107	322	286	36	101	69
1 289	106	1 202	-19	2 592	471	2 121	1 084	6 967
135	745	0	48	135	97	38	0	116

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
LSI Software s.r.o. – Praha, Republika Czeska	539	0	539	100%	100%	Metoda pełna
GiP Sp. z o.o. – Łódź, Polska	4 653	0	4 653	100%	100%	Metoda pełna
Positive Software USA LLC – Schaumburg, USA	745	0	745	100%	100%	Metoda pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
311	531	0	-155	503	409	94	192	73
2 350	106	3 125	1 188	3 607	711	2 895	876	7 259
87	745	0	-185	126	109	17	0	0

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2020 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	Metoda konsolidacji
BluePocket S.A. – Rzeszów, Polska	2 307	2 307	0	50%	50%	Utrata kontroli

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
BluePocket S.A. – Rzeszów, Polska	2 307	2 307	0	50%	50%	Utrata kontroli

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W latach 2019 - 2020 pozycja nie występowała.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W latach 2019 - 2020 Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

W latach 2019 - 2020 pozycja nie występowała.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na koniec 2019 i 2020 pozycja nie występowała.

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01 – 31.12.2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymy-wane do terminu wymagal-ności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiąza-nia finansowe
Stan na początek okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Zwiększenia	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						
Zmniejszenia	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Spłata pożyczek udzielonych						
Stan na koniec okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

01.01 – 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymy-wane do terminu wymagal-ności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiąza-nia finansowe
Stan na początek okresu	**0**	**0**	**0**	**235**	**0**	**0**
Zwiększenia	***0***	***0***	***0***	***2***	***0***	***0***
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				2		
Zmniejszenia	***0***	***0***	***0***	***237***	***0***	***0***
Spłata pożyczek udzielonych				237		
Stan na koniec okresu	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2020 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

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu	**-21**	**-6**
Kwota ujęta w dochodach całkowitych w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych skutecznych transakcji zabezpieczających	0	0
Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat	21	-15
Kwota przeniesiona z dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym	0	0
Skumulowany w dochodach całkowitych wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu	**0**	**-21**

Nota 21. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Towary	3 363	4 813
Zapasy brutto	**3 363**	**4 813**
Odpis aktualizujący stan zapasów	224	224
Zapasy netto, w tym:	**3 139**	**4 589**
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0

Zapasy w okresie 01.01 – 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	0	0	0	141	**141**
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	0	0	0	0	**0**
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	**0**

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2020 roku	**0**	**0**	**0**	**224**	**224**
Zwiększenia w tym:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0
Zmniejszenia w tym:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
Stan na dzień 31.12.2020 roku	**0**	**0**	**0**	**224**	**224**
Stan na dzień 01.01.2019 roku	**0**	**0**	**0**	**224**	**224**
Zwiększenia w tym:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0
Zmniejszenia w tym:	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
Stan na dzień 31.12.2019 roku	**0**	**0**	**0**	**224**	**224**

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01 – 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Towary (brutto)	1 032	637	808	886	**3 363**
Towary (odpisy)	0	0	0	224	**224**
Towary (netto)	**1 032**	**637**	**808**	**662**	**3 139**

Przyczyną utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów jest ich ponad roczny okres zalegania i związana z tym utrata wartości. W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.
Na wartość towarów zalegających powyżej 360 dni składają się towary nisko rotujące, części serwisowe oraz urządzenia, które LSI Software S.A. zobowiązana jest niezwłocznie dostarczyć podmiotom korzystającym z obsługi serwisowej w przypadku awarii sprzętu Klienta.

Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe	**6 142**	**13 685**
- od jednostek powiązanych	371	168
- od pozostałych jednostek	5 771	13 517
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	646	1 322
Należności handlowe brutto	**6 788**	**15 007**

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2020	31.12.2019
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	**68**	**68**
Zwiększenia, w tym:	***0***	***0***
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia, w tym:	***0***	***0***
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	**68**	**68**
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	**1 254**	**1 875**
Zwiększenia, w tym:	***905***	***30***
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	905	30
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia, w tym:	***1 581***	***651***
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 581	651
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	**578**	**1 254**
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	**646**	**1 322**

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	**646**	**1 322**
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	646	1 322
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	**0**	**0**

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności, w tym:	**721**	**909**
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	64	1
- inne	657	908
odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	**721**	**909**

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności, w tym:	**721**	**909**
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	721	909
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	**721**	**909**

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
- ubezpieczenia majątkowe i prenumerata czasopism, subskrypcje i opłaty członkowskie	114	135
- faktury zaliczkowe	329	103
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**443**	**238**

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	**12 781**	**1 973**
Kasa	188	192
Bank	12 593	1 781
Inne środki pieniężne:	**0**	**2 480**
Środki pieniężne w drodze	0	0
Lokaty overnight	0	2 480
Inne aktywa pieniężne	**0**	**0**
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	**0**	**0**
Razem	**12 781**	**4 453**

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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 12 781 tys. PLN (31 grudnia 2019 roku: 4 453 tys. PLN).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2020	31.12.2019
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy	86	0
Razem	**86**	**0**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku jednostka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 1 500 tys. PLN (31 grudnia 2019 roku: 1 500 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne ZFŚS	40	12
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	1 500	1 500
Razem	**1 540**	**1 512**

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji	3 260 762	3 260 762
Wartość nominalna akcji	1 PLN	1 PLN
Kapitał zakładowy	**3 261**	**3 261**

Kapitał zakładowy – struktura

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

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

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2020 r. – 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%
Inmuebles Polo SL	431 527	13,23%	431 527	8,88%
Yavin Limited / Piotr	404 136	12,39%	404 136	8,31%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	286 395	8,78%	286 395	5,89%
Pozostali	1 088 219	33,37%	1 088 219	22,39%
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

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Kapitał na początek okresu	**3 261**	**3 261**
Zwiększenia	***0***	***0***
Zmniejszenia	***0***	***0***
Kapitał na koniec okresu	**3 261**	**3 261**

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

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 9 615 tys. PLN, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 1 425 tys. PLN, a także z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis w kwocie 22 363 tys. PLN.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana 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 Spółkę nie jest obecnie powiązany z utrzymywaniem określonego poziomu kapitałów własnych.

Nota 29. AKCJE WŁASNE

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu	**-609**	**-609**
zakupione w ciągu okresu	0	0
inne zmiany – sprzedaż	0	0
Stan na koniec okresu	**-609**	**-609**

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy	33 403	27 103
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy (skup akcji własnych)	2 060	2 060
RAZEM	**34 854**	**28 554**

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2020	**27 103**	**0**	**2 060**	**29 163**
Zwiększenia w okresie	***6 300***	***0***	***0***	**6 300**
Podział/pokrycie zysku/straty netto	6 300			6 300
Zmniejszenia w okresie	***0***	***0***	***0***	**0**
31.12.2020	**33 403**	**0**	**2 060**	**35 463**
01.01.2019	**23 208**	**0**	**2 060**	**25 268**
Zwiększenia w okresie	***3 895***	***0***	***0***	**3 895**
Podział/pokrycie zysku/straty netto	3 895			3 895
Zmniejszenia w okresie	***0***	***0***	***0***	**0**
31.12.2019	**27 103**	**0**	**2 060**	**29 163**

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik na koniec 2019 roku obejmuje kwotę korekty błędów z roku 2017, która związana jest z błędnym obliczeniem podatku dochodowego od osób prawnych.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Korekta błędów poprzednich okresów	0	-78
RAZEM	**0**	**-78**

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	941	1 392
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	**941**	**1 392**
- długoterminowe	339	790
- krótkoterminowe	602	602

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2020 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	1 500	0	Wibor + marża banku	26.09.2021	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	467	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	268	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	206	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
RAZEM	**4 225**	**941**			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	1 500	0	Wibor + marża banku	26.09.2020	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	**4 225**	**1 392**			

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	602	602
Kredyty i pożyczki długoterminowe	339	790
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	339	781
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	9
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	**941**	**1 392**

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	941	941	1 392	1 392
Kredyty i pożyczki razem	**x**	**941**	**x**	**1 392**

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe	3 231	3 317
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	0	0
instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	21
Razem zobowiązania finansowe	**3 231**	**3 338**
- długoterminowe	2 401	2 630
- krótkoterminowe	830	708

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	830	687
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	2 401	2 630
- od roku do pięciu lat	2 401	2 630
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	**3 231**	**3 317**

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Wartość godziwa na początek okresu	**21**	**6**
Nabycie, założenie, zaciągnięcie	0	21
Zbycie, rozwiązanie, spłata	21	6
Wartość godziwa na koniec okresu	**0**	**21**
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	21

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2020 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

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu	**-21**	**-6**
Kwota ujęta w dochodach całkowitych w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych skutecznych transakcji zabezpieczających		
Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat	21	-15
Kwota przeniesiona z dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym		
Skumulowany w dochodach całkowitych wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu	**0**	**-21**

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	**2 993**	**8 666**
Wobec jednostek powiązanych	416	610
Wobec jednostek pozostałych	2 577	8 056

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2020	**2 993**	2 537	403	28	-14	33	6
Wobec jednostek powiązanych	416	206	210	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 577	2 331	193	28	-14	33	6
31.12.2019	**8 666**	**4 391**	**2 945**	**182**	**33**	**25**	**1 090**
Wobec jednostek powiązanych	610	153	280	154	0	23	0
Wobec jednostek pozostałych	8 056	4 238	2 665	28	33	2	1 090

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	**1 463**	**1 449**
Pozostałe zobowiązania:	**3 652**	**644**
- zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	633	602
- subwencja w ramach Tarczy 1.0 z PFR S.A.	2 846	
- inne zobowiązania	173	42
Razem inne zobowiązania	**5 115**	**2 093**

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I INWESTYCYJNE

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. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości kwot uzgodnionych z przedstawicielem załogi. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.
Jednostka kompensuje aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	43	45
Zobowiązania z tytułu Funduszu	17	34
Saldo po skompensowaniu	**26**	**11**
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	**43**	**45**

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz 2020 roku pozycja ta nie wystąpiła.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2020	31.12.2019
Poręczenie spłaty kredytu	500	500
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 792	2 072
Razem zobowiązania warunkowe	**2 292**	**2 572**

Emitent udzielił ponownie poręczenia do wysokości 500 tys. PLN odnowionej umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej w dniu 9 sierpnia 2017 roku przez spółkę zależną GiP Sp. z o.o. z mBank S.A.

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

1. POSIFLEX TECHNOLOGY INC – w wysokości 375 tys. USD z datą ważności do dnia 31 grudnia 2021 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.

Łączna wartość udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 2 292 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2020	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	375	450
Gwarancja zapłaty zobowiązań z tyt. umowy najmu	AmRest Sp. z o.o.	Gwarancja	PLN	120	120
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	57
			Razem	**1 052**	**1 127**

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

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

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	830	830	687	687
W okresie od 1 do 5 lat	2 401	2 401	2 630	2 630
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	**3 231**	**3 231**	**3 317**	**3 317**
Przyszły koszt odsetkowy	2 269	**X**	2 323	**X**
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	**962**	**3 231**	**994**	**3 317**
- krótkoterminowe		830		687
- długoterminowe		2 401		2 630

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Środków transportu	0	0	1 528	0	1 528
Maszyny i urządzenia	0	117	0	0	117
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 129	0	0	0	2 129
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	**2 129**	**117**	**1 528**	**0**	**3 774**

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2020	31.12.2019
Przychody przyszłych okresów	**189**	**46**
Dotacje	0	6
Faktury zaliczkowe	189	40
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	**189**	**46**
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	189	46

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

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

	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	4	3
Razem, w tym:	**4**	**3**
- długoterminowe	2	1
- krótkoterminowe	2	2

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2020	**3**	**0**	**0**
Utworzenie rezerwy	1	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0
Stan na 31.12.2020, w tym:	**4**	**0**	**0**
- długoterminowe	2	0	0
- krótkoterminowe	2	0	0
Stan na 01.01.2019	**2**	**0**	**0**
Utworzenie rezerwy	1	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0
Stan na 31.12.2019, w tym:	**3**	**0**	**0**
- długoterminowe	1	0	0
- krótkoterminowe	2	0	0

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	95	67
Rezerwa na koszty postępowań sądowych	32	32
Razem, w tym:	**127**	**99**
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	127	99

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2020	**67**	**0**	**32**	**99**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	95	0	0	95
Rozwiązane	67	0	0	67
Stan na 31.12.2020, w tym:	**95**	**0**	**32**	**127**
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	95	0	32	127
Stan na 01.01.2019	**66**	**0**	**32**	**98**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	67	0	0	67
Rozwiązane	66	0	0	66
Stan na 31.12.2019, w tym:	**67**	**0**	**32**	**99**
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	67	0	32	99

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.
Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty badaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi za wyjątkiem lokowania nadwyżek środków pieniężnych w obligacje, z krótkim terminem wykupu i wyższym oprocentowaniem niż standardowe lokaty bankowe.
Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione

poniżej. Jednostka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2020	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	4 172
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	0

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2019	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	4 730
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	267	0

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych oraz zawartych umów leasingowych. Spółka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.
W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu i kredytów nie przekraczają 128 tys. PLN rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 13 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2020 + 10%/- 10%		31.12.2019 + 10%/- 10%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:				
- udzielone pożyczki				
- należności z tyt. dostaw i usług	+/- 61		+/- 137	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym				
- otrzymane kredyty i pożyczki	+/- 12		+/- 13	
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	+/- 30		+/- 87	

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 20% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach

innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy ponad 80%% kosztów nabycia towarów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.
Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.
Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zabezpieczyła 0% transakcji zakupu w walutach obcych (na dzień 31 grudnia 2019 roku -100%), z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające końca pierwszego kwartału 2021 roku
Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward na racjonalnie możliwe wahania kursów przy założeniu niezmienności innych czynników.

Rok zakończony 31 grudnia 2020	**Wpływ na wynik finansowy brutto**	**Wpływ na kapitał własny**	**Wpływ na wynik finansowy brutto**	**Wpływ na kapitał własny**
	EUR + 10%/- 10%*		**USD + 10%/- 10%**	
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			+/- 0	

Rok zakończony 31 grudnia 2019	**Wpływ na wynik finansowy brutto**	**Wpływ na kapitał własny**	**Wpływ na wynik finansowy brutto**	**Wpływ na kapitał własny**
	EUR + 10%/- 10%*		**USD + 10%/- 10%**	
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			+/- 101	

Ryzyko cen towarów

Ze względu na znaczny udział zakupu towarów handlowych poza granicami Polski jednostka jest narażona na zmiany cen towarów, które mogą jednak wynikać przede wszystkim z opisanego już powyżej ryzyka walutowego. Celem zarządzania ryzykiem cen towarów jest również ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian cen towarów do akceptowalnego poziomu poprzez kształtowanie struktury bilansowych pozycji towarowych.
Zarządzanie ryzykiem cen towarów odbywa się poprzez nakładanie limitów na instrumenty generujące ryzyko cen towarów, monitorowanie ich wykorzystania oraz raportowanie poziomu ryzyka.

Ryzyko kredytowe

Spółka dąży do zawierania transakcji wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy Klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji, która polega na przeprowadzeniu wewnętrznego wywiadu gospodarczego, w ramach którego analizie poddaje się m.in.:

- dokumenty rejestrowe kontrahenta (forma prawna, obywatelstwo osób reprezentujących, wpisy dotyczące postępowań egzekucyjnych),
- wpisy w krajowych rejestrach dłużników,
- terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań wobec LSI Software S.A. w dotychczasowej współpracy z Klientem.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest ograniczone.
W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 44.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2020						
Należności z tytułu dostaw i usług	6 788	2 948	1 820	303	158	1 559
odpisy aktualizujące	646	0	0	0	0	646
Pozostałe należności	721	721	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 781	12 781	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
31.12.2019						
Należności z tytułu dostaw i usług	15 007	9 831	2 233	423	268	2 252
odpisy aktualizujące	1 322	0	0	0	0	1 322
Pozostałe należności	909	909	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 453	4 453	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.
Celem jednostki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności. W poniższej tabeli przedstawiona została również wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.
Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2020 roku	**0**	**5 620**	**1 075**	**5 586**	**0**
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	150	452	339	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	208	623	2 401	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	5 262	0	2 846	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0
31 grudnia 2019 roku	**0**	**11 081**	**967**	**3 420**	**0**
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	150	452	790	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	172	515	2 630	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	10 759	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0

Nota 44. 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		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	**7 195**	**14 613**	**7 195**	**14 613**	**720**	Należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
- udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	Udzielone pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	**12 781**	**4 453**	**12 781**	**4 453**	**0**	
- środki pieniężne	12 781	4 453	12 781	4 453	0	Środki pieniężne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	**941**	**1 392**	**941**	**1 392**	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	339	790	339	790	Kredyty
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	Kredyty
- pozostałe – krótkoterminowe	602	602	602	602	Kredyty
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	**2 401**	**2 630**	**2 401**	**2 630**	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 401	2 630	2 401	2 630	Leasingi
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	**8 108**	**10 759**	**8 108**	**10 759**	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania finansowe, w tym:	**0**	**21**	**0**	**21**	
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	21	0	21	Kontrakty forward

Emitent nie posiada pozycji zobowiązań, które byłyby wykazywane w wartości godziwej, dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu.

W okresie zakończonym 31.12.2020 r. nie miały miejsca żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, a ich szczegółowy opis zawiera nota nr 12.

Zabezpieczenia

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń za wyjątkiem kontraktów walutowych forward na kupno USD. Szczegółowe parametry kontraktów zawartych na dzień 31 grudnia 2020 roku zawiera nota 33.

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Jednostka nie posiadała zawartych kontraktów walutowych.

Z kolei na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała następujące kontrakty zabezpieczające:

Wyszczególnienie	Termin wymagalności	Kurs
Sprzedaż		
Zakup		
Kontrakt walutowy forward USD	10.01.2020	3,8436
Kontrakt walutowy forward USD	21.01.2020	3,8771
Kontrakt walutowy forward USD	21.01.2020	3,8773

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward	0	0	1 014	1 035
Wartość godziwa		0		21

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	941	1 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 108	10 759
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 781	4 453
Zadłużenie netto	**-3 732**	**7 698**
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	41 638	38 115
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	**41 638**	**38 115**
Kapitał i zadłużenie netto	**37 906**	**45 813**
Wskaźnik dźwigni	-10%	17%

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka 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. W roku 2019 i 2020 powyższy wskaźnik utrzymuje się poniżej oczekiwanego przedziału ze względu na niewykorzystanie przez Spółkę dostępnych limitów kredytowych w rachunkach bieżących w kwocie 1 500 tys. PLN oraz znaczną alokację środków pieniężnych w roku 2020.

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.
Z kolei analiza odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych została przedstawiona w nocie nr 23.

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	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
LSI Software S.A.	1 584	986	2 921	1 918	371	168	240	131	458	650	215	434
Jednostki zależne:												
LSI Software s.r.o.	26	36		322	6				85	131	85	131
GiP Sp. z o.o.	1 940	1 504	1 675	748	409	611	215	434	300	9	155	
Positive Software USA LLC	116									37		
Zarządy Spółek Grupy												
LSI Software S.A.												
Bartłomiej Grduszak	153	156	4	3	20	16						
Michał Czwojdziński	208	228			23	23						
Grzegorz Strąk	99	91	4	4	14	9						
Grzegorz Siewiera	478											
GiP Sp. z o.o.												
Michał Czwojdziński												
Bartłomiej Grduszak												
Grzegorz Siewiera												
LSI Software s.r.o.												
Michał Czwojdziński												
Bartłomiej Grduszak												
Grzegorz Siewiera												
Positive Software USA LLC												
Grzegorz Siewiera												

Jednostka dominująca całej Grupy
LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę
Na dzień 31 grudnia 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 grudnia 2019: 30,67%).

Jednostka stowarzyszona
Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest wspólnikiem
Na dzień 31 grudnia 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 roku 2020 nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu
W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy w łącznej wysokości 938 tys. zł (w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 wartość tych transakcji wyniosła 475 tys. zł), które dotyczyły świadczenia usług na rzecz LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	369	495
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	**369**	**495**

	Funkcja	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Grzegorz Siewiera	Prezes Zarządu	0	0
Bartłomiej Grduszak	Wiceprezes Zarządu	78	111
Michał Czwojdziński	Członek Zarządu	29	111
Grzegorz Strąk	Członek Zarządu	236	245
RAZEM		**343**	**467**
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Maciej Węgierski	Członek	6	6
Piotr Kraska	Wiceprzewodniczący	8	6
Andrzej Kurkowski	Członek	5	6
Jolanta Drelich	Członek	3	0
Krzysztof Wolski	Przewodniczący	13	10
Grzegorz Siewiera	Przewodniczący	8	16
RAZEM		**43**	**44**

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zarząd	1	1
Administracja	11	11
Dział sprzedaży	33	37
Pion produkcji	56	51
Pozostali	51	49
RAZEM	**152**	**149**

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	29	72
Liczba pracowników zwolnionych	52	46
RAZEM	**-23**	**26**

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka zawiera umowy leasingu operacyjnego z mLeasing Sp. z o.o. na finansowanie zakupu środków transportu. Umowy zawierane są z reguły na okres 35 miesięcy i uwzględniają opłatę wstępną na poziomie 20% wartości przedmiotu leasingu oraz wartość resztową wykupu 1%. Umowy oprocentowane są w oparciu o stopę bazową WIBOR1M. Wszystkie zawarte umowy leasingu operacyjnego są wykazywane w księgach Jednostki jako leasing finansowy.

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 53. 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE"). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania,

odzysku, w tym recyclingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych.

W celu oszacowania rezerwy, Spółka musi posiadać następujące dane: liczba kilogramów historycznego zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego, która ma zostać zebrana przez Spółkę oraz pozostała do zebrania przez Spółkę liczba kilogramów nowego sprzętu elektrycznego i elektronicznego. W raportach wymaganych przez Ministerstwo Ochrony Środowiska nie ma rozróżnienia pomiędzy nowym oraz historycznym ZSEE.

Biorąc pod uwagę organizację zbiórki oraz systemu raportowania o zbieraniu ZSEE, Spółka nie jest w stanie oszacować ilości ZSEE, które mają zostać zebrane przez Spółkę w celu wypełnienia obowiązków wynikających z ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym.

W konsekwencji, Spółka nie utworzyła rezerwy ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE.

Spółka nie wyklucza możliwości weryfikacji swojego stanowiska, w przypadku pojawienia się odmiennych, wiążących interpretacji ustawy lub gdy praktyka stosowania ustawy wskaże na odmienne traktowanie księgowe obowiązku utylizacji zużytego sprzętu.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka prowadzi działalność operacyjną i podejmuje 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 Spółki w okresie pierwszego kwartału 2021 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.

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 Spółki 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.

LSI Software S.A. posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie wszelkich, bieżących zobowiązań. Spółka 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 Spółkę.
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.
W dniu 3 lutego 2021 roku Spółka zawarła w ramach Tarczy 2.0 umowę Subwencji Finansowej z PFR S.A. na kwotę 3 489 tys. PLN. Jednocześnie Emitent będzie mógł liczyć na 100% umorzenie subwencji otrzymanej w ramach Tarczy 1.0 w kwocie 2 846 tys. PLN.
Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki 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 Spółki w średnim i długim okresie.

Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym BluePocket S.A. w związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki. Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014-2020.

Nota 57. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	48	48
za inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34	34
za usługi doradztwa podatkowego	0	0
za pozostałe usługi	12	0
RAZEM	**94**	**82**

Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Środki pieniężne w bilansie	**12 781**	**4 453**
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	**68**	**-68**
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	**12 713**	**4 522**

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Amortyzacja:	**4 217**	**4 362**
amortyzacja wartości niematerialnych	3 073	3 362
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 144	1 000
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	**-914**	**-973**
odsetki zapłacone od zaciągniętych kredytów	24	47
odsetki zapłacone od umów leasingowych	104	102
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane	-1 042	-1 120
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		-2
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	**-124**	**-77**
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych	0	0
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-151	-107
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	48	56
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-21	-26
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	**97**	**417**
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	96	415
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	1	2
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	**1 450**	**-1 895**
bilansowa zmiana stanu zapasów	1 450	-1 895
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	**7 420**	**-4 922**
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	7 420	-4 922
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		

korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	**-5 518**	**2 847**
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-3 124	2 792
korekta o spłacony kredyt	452	556
korekta z tytułu otrzymanych subwencji	-2 846	
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		-501
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	**0**	**-19**
otrzymane dotacje i subwencje	0	-19
umorzone kredyty i pożyczki		

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera — Prezes Zarządu

Bartłomiej Grduszak — Wiceprezes Zarządu

Michał Czwojdziński — Członek Zarządu

Grzegorz Strąk — Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak — Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski — Główny Księgowy

F. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020

Poniższe sprawozdanie Zarządu LSI Software S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej LSI Software za rok obrotowy 2020 zostało sporządzone na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) oraz Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351 ze zm.).

Sprawozdanie Zarządu z działalności LSI Software S.A. za rok obrotowy 2020 oraz Sprawozdanie Zarządu LSI Software S.A. z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 zostały sporządzone w formie niniejszego jednego dokumentu na podstawie §71 ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz w korespondencji z art. 55 ust. 2a, zdanie ostatnie Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

I. Dane podstawowe

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE / LSI SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Łodzi (93-120)
ul. Przybyszewskiego 176/178

Spółka Akcyjna LSI Software S.A. z siedzibą w Łodzi przy ul. Przybyszewskiego 176/178 jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w rejestrze przedsiębiorców pod nr KRS 0000059150 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności przedsiębiorstwa jest:

- Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z

LSISOFT / LSI / PLLSSFT00016
Informatyka
Rynek Podstawowy 5 MINUS

Czas trwania działalności Grupy jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI Software oraz LSI Software S.A. sporządzone zostało za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku. Okres porównywalny zawiera dane od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku.

II. Opis działalności Grupy Kapitałowej

Grupa LSI Software jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (retail) i gastronomiczno-hotelarskiego (hospitality), a także sieci kin.. Grupa jest producentem własnego systemu klasy ERP (Enterprise Resource Planning) oraz oprogramowania do obsługi obiektów rekreacyjno-sportowych. Oferta obejmuje również usługi konsultacyjne, wdrożeniowe, serwis, a także dostawy specjalistycznych rozwiązań sprzętowych. Dużym atutem Emitenta jest blisko 30 letnie doświadczenia na rynku.
Misją Grupy LSI Software jest dostarczanie nowoczesnych rozwiązań informatycznych wspierających działalność firm oraz pozwalających na zarządzanie nimi w sposób efektywny i kompleksowy.
LSI Software jest wieloletnim partnerem firm globalnych takich jak Microsoft czy Posiflex. Owocuje to dostępem do najnowszych technologii i specjalistycznego sprzętu wykorzystywanego na świecie.

1. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Podstawowy zakres działalności Grupy nie uległ zmianie i koncentruje się na produkcji, sprzedaży i wdrażaniu autorskiego oprogramowania oraz sprzedaży komplementarnych urządzeń wspierających sprzedaż.

OBSŁUGIWANE BRANŻE

- **Handel detaliczny (retail)** – rozwiązania dla tej grupy klientów obejmują szereg procesów, począwszy od zamówienia towarów u dostawcy, poprzez gospodarkę magazynową na poziomie centrali, obsługę logistyczną zaopatrzenia własnych sklepów, reklamacji, rejestrację sprzedaży w punktach sprzedaży, aż po analizę danych w centrali. System zapewnia obsługę takich funkcji przedsiębiorstwa jak: księgowość, finanse, kadry, płace, marketing, programy lojalnościowe, automatyzacja procesów biznesowych (w tym marketingu) oraz obsługę Omni-Channel.
- **Gastronomia i hotele (hospitality)** – produkty dla tej grupy klientów wspierają prowadzenie restauracji lub sieci lokali gastronomicznych, hoteli lub sieci hoteli, działalność cateringową oraz organizację konferencji. Oferta obejmuje także kompletne systemy do obsługi obiektów typu SPA i fitness oraz aplikacje dla personelu obiektu.
- **Obiekty rekreacyjno-sportowe** – rozwiązania dla tej grupy są przeznaczone do zarządzania i obsługi sprzedaży w różnej wielkości obiektach rekreacyjno-sportowych, na przykład basenach, aquaparkach, centrach sportowych i rozrywkowych, na stadionach. System integruje oprogramowanie oraz infrastrukturę techniczną zapewniając kompleksową obsługę klienta.
- **Kina** – produkty do zarządzania siecią kin oraz obsługi sprzedaży off-line i on-line w poszczególnych obiektach sieci.
- **Małe i średnie przedsiębiorstwa różnych branż** – produkty z obszaru ERP i zarządzania projektami.
- **Beauty** – rozwiązania dla salonów kosmetycznych, fryzjerskich i gabinetów SPA.
- **Służba zdrowia** – urządzenia wspierające komunikację.
- **Logistyka** – urządzenia wspierające komunikację.

LINIE PRODUKTOWE W OFERCIE GRUPY

LSI Software S.A.:

- **POSitive® Cinema** – system sprzedaży i obsługi klientów w kinach oraz do zarządzania siecią kin
- **POSitive® Hospitality** - systemy sprzedaży i obsługi klientów w lokalach gastronomicznych oraz do zarządzania sieciami lokali (marka POSitive Restaurant) i zintegrowane z nimi systemy rezerwacji, sprzedaży i obsługi gości w obiektach hotelarskich oraz do zarządzania sieciami takich obiektów (marka InteliHotel)
- **POSitive® ESOK** – Elektroniczny System Obsługi Klientów, integruje oprogramowanie i urządzenia infrastruktury technicznej głównie w obiektach rekreacyjno-sportowych; zintegrowany z POSitive Hospitality
- **POSitive® Beauty** – zintegrowany system zapewniający kompleksowe zarządzanie gabinetami kosmetycznymi, salonami fryzjerskimi lub gabinetami SPA
- **POSitive® Retail** – systemy sprzedaży i obsługi klientów oraz zarządzania siecią sklepów dla branży sprzedaży detalicznej
- **Bastion® ERP** – systemy do obsługi obszarów rachunkowości, gospodarki magazynowej i dystrybucji oraz kadr i płac klasy ERP dla MSP
- **Jirasolutions** – platforma do zarządzania projektami i przepływem informacji w przedsiębiorstwie
- **Qiki** – aplikacja dla klientów restauracji do składania zamówień online przed planowaną w lokalu wizytą – dla oszczędności czasu klientów i obsługi restauracji
- **Szeryf24** – aplikacja umożliwiająca nadzór na procesami sprzedaży i pozwalająca tym samym wykryć nadużycia personelu np. poprzez powiązanie zapisu z kamer z operacjami wykonywanymi w systemie sprzedaży
- **Roomio** – prosta w obsłudze aplikacja mobilna dla hotelu, przeznaczona do interaktywnej i kompleksowej obsługi gościa hotelowego
- **Staff Helper** - aplikacja mobilna do rejestracji działań personelu, kontroli pracy oraz komunikacji pomiędzy pracownikami hotelu, zaprojektowana by usprawnić działanie administracji hotelowej i przyspieszyć przygotowanie pokoi dla gości

- **Staff Scheduler** - aplikacja mobilna do tworzenia i zarządzania grafikami pracy personelu
- **GASTRO** – system dla lokali gastronomicznych do sprzedaży i obsługi klientów, prowadzenia gospodarki magazynowej oraz analizy i kontroli kosztów
- **mojeGASTRO** – system dla lokali gastronomicznych działający w chmurze, do zbierania zamówień od klientów online oraz zdalnej i bieżącej kontroli działalności lokalu
- **CHART** – system dla małych i średnich obiektów hotelowych do sprzedaży i obsługi klientów oraz całościowego zarządzania obiektem
- **POSIFLEX** – wysokiej jakości urządzenia do punktów sprzedaży (terminale dotykowe POS, monitory dotykowe, urządzenia peryferyjne). LSI Software jest wyłącznym dystrybutorem Posiflex w Polsce
- **LRS (Long Range Systems)** – urządzenia przywoławcze marki LRS wykorzystywane w wielu branżach – m.in. w gastronomii, hotelarstwie, służbie zdrowia, logistyce i handlu. LSI Software jest generalnym dystrybutorem LRS w Polsce
- **Bixolon** – wysokiej jakości drukarki (stacjonarne i przenośne) stanowiące doskonałe uzupełnienie oferowanych systemów
- **Sunmi** - nowoczesne urządzenia PDA zaprojektowane z myślą o wymagających warunkach użytkowania
- **Kiosk samoobsługowy** – urządzenie umożliwiające samoobsługę Klientów we wszystkich zaopatrywanych branżach, pomaga przyspieszyć obsługę i minimalizować czas oczekiwania Klientów
- **EKM (Elektroniczna Karta Meldunkowa)** – rozwiązanie przeznaczone dla hoteli, przyspieszające meldunek i pomagające sprostać wymaganiom RODO
- **Dashboardy managerskie** – narzędzie niezależne od platformy, dedykowane dla managerów i pozwalające na bieżącą analizę kluczowych wskaźników (KPI)
- **Cleanline24** – linia profesjonalnych bezdotykowych automatów do dezynfekcji rąk, przeznaczona do wszelkich miejsc o dużym nasileniu ruchu m.in. restauracji, hoteli, kin, sklepów wielkopowierzchniowych, stacji benzynowych, szpitali

LSI Software s.r.o.:

- **GASTRO** – przystosowany językowo i fiskalnie do wymogów rynku czeskiego system dla lokali gastronomicznych do sprzedaży i obsługi klientów, prowadzenia gospodarki magazynowej oraz analizy i kontroli kosztów
- **POSIFLEX** – wysokiej jakości urządzenia do punktów sprzedaży (terminale dotykowe POS, monitory dotykowe, urządzenia peryferyjne)
- **LRS (Long Range Systems)** – urządzenia przywoławcze wykorzystywane w wielu branżach – m.in. w gastronomii, hotelarstwie, służbie zdrowia, logistyce i handlu

GIP Sp. z o.o.:

- **Automatyka Hotelowa** – system do inteligentnego zarządzania budynkiem hotelowym. Zwiększa komfort i bezpieczeństwo gości hotelowych przy jednoczesnych zmniejszaniu kosztów funkcjonowania obiektu
- **RH2** – system do obsługi recepcji i rezerwacji oraz do zarządzania i marketingu w dużych obiektach hotelarskich i ich sieciach
- **Posline24** – linia profesjonalnego sprzętu dla biznesu, obejmująca kioski samoobsługowe, monitory dotykowe, PDA, systemy przywoławcze, drukarki oraz terminale, autorskie rozwiązania sprzętowe oraz dystrybucja światowych marek

Positive Software USA LLC

- **POSitive® Cinema** – system sprzedaży i obsługi klientów w kinach oraz do zarządzania siecią kin

BluePocket S.A.:

- **BLUE POCKET** - platforma wraz z mobilną aplikacją na smartfony, która umożliwia prowadzenie i zarządzanie wieloma rodzajami programów lojalnościowych, marketingowych i promocyjnych

POZOSTAŁE ELEMENTY OFERTY GRUPY

Grupa zajmuje się także produkcją oprogramowania tworzonego na specjalne zamówienia klientów. Tworzenie dedykowanych rozwiązań następuje w oparciu o analizę potrzeb i możliwości technologicznych oraz finansowych odbiorcy. Realizacja produktów „pod zamówienie" może przebiegać w trzech obszarach:

- modyfikacje w istniejącym, produkowanym przez Spółkę oprogramowaniu,
- dostosowanie oprogramowania innych producentów,
- produkcja całkowicie nowego, dedykowanego oprogramowania, tworzonego w oparciu o dogłębną analizę procesów, dla których ma zostać wykonany system informatyczny.

Poza produkcją oprogramowania Grupa wykonuje usługi związane z:

- wdrażaniem, sprzedażą oraz serwisowaniem własnego oprogramowania,
- doradztwem w zakresie przepływu informacji i optymalizacji procesów biznesowych w fazie analizy przedwdrożeniowej,
- obsługą techniczną infrastruktury sieciowej.

Informacje dotyczące przychodów ze sprzedaży oraz jej struktury zawierają nota 1 oraz nota 2 Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2020.

2. Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia

W 2020 roku większość przychodów Grupy związana była ze sprzedażą na rynku krajowym. Działania handlowe za granicą prowadzone są zarówno bezpośrednio przez Grupę (ze szczególnym uwzględnieniem POSitive Software USA LLC oraz LSI Software s.r.o), jak i przez lokalne firmy partnerskie. Działania poza granicami Polski koncentrują się na rejonie EMEA oraz obu amerykach. Szczegółowe dane dotyczące struktury geograficznej sprzedaży zawiera nota 2 Rocznego Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
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%. Zdywersyfikowany portfel klientów pozwala zachować niezależność w stosunku do pojedynczych nabywców. Wśród klientów Grupy największą grupę odbiorców stanowią przedsiębiorstwa z rynku MŚP (małe i średnie przedsiębiorstwa).
Podobnie sytuacja wygląda w zakresie źródeł zaopatrzenia, które co do zasady są rozproszone za wyjątkiem dostaw dokonywanych na rzecz Grupy przez POSIFLEX TECHNOLOGY INC. Udział zakupów towarów od tego dostawcy w wartości jednostkowych przychodów ze sprzedaży w roku 2020 wyniósł blisko 16%. Jednocześnie Zarząd Spółki wskazuje, że nie istnieją żadne formalne powiązania Emitenta z POSIFLEX TECHNOLOGY INC.

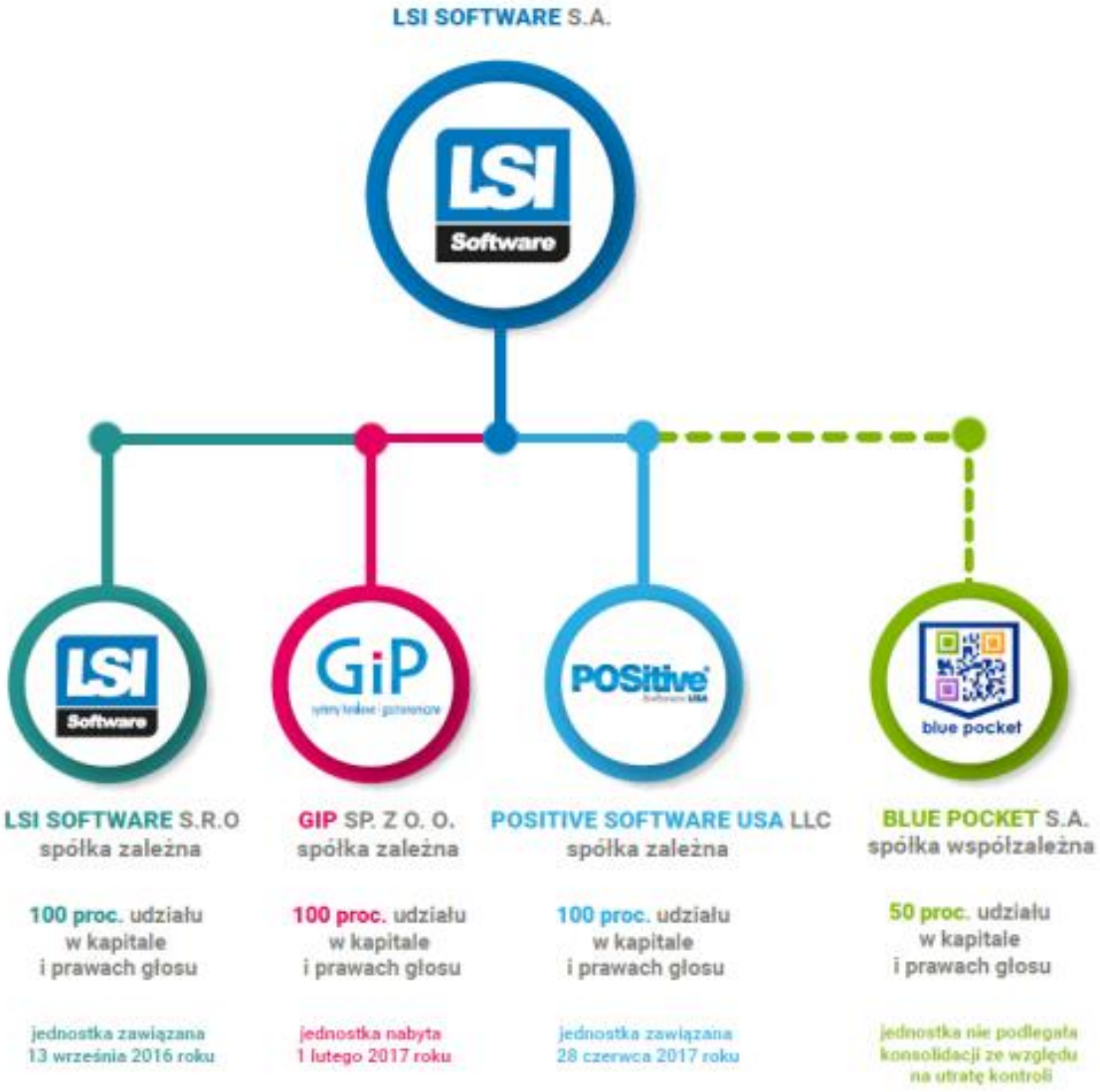
3. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami z określeniem jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych, wraz z opisem metod ich finansowania

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w skład Grupy Kapitałowej LSI Software wchodzą:

- LSI Software S.A. jako jednostka dominująca,
- 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 sfinansowana środkami własnymi LSI Software S.A.),
- GiP Sp. z o.o., w której LSI Software S.A. jest właścicielem 100% udziałów (jednostka nabyta w dniu 1 lutego 2017 roku w 50% sfinansowana środkami własnymi LSI Software S.A. oraz w 50% długoterminowym kredytem inwestycyjnym),
- Positive Software USA LLC, w której LSI Software S.A. jest właścicielem 100% udziałów (jednostka zawiązana w dniu 28 czerwca 2017 roku sfinansowana środkami własnymi LSI Software S.A.),
- BluePocket S.A. jako jednostka współzależna, w której LSI Software S.A. jest właścicielem 50% akcji (zawiązanie sfinansowane środkami własnymi LSI Software 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 2014-2020. 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 była objęta konsolidacją i nie będzie do chwili odzyskania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki przez LSI Software S.A.

Spółki Grupy nie posiadają oddziałów. Poniżej przedstawiono graficzną prezentację Grupy Kapitałowej.



4. Opis transakcji zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W 2020 roku Spółki Grupy Kapitałowej LSI Software nie zawarły transakcji z jednostkami powiązanymi odbiegających od rynkowych i rutynowych umów zawieranych na warunkach rynkowych.

5. Opis zmian w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową

W roku obrotowym 2020 nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki oraz jej spółek zależnych.

W dniu 11 sierpnia 2020 roku zawarto porozumienie z byłymi udziałowcami GiP Sp. z o.o. zmieniające umowę sprzedaży udziałów tejże spółki, na mocy którego obniżono wysokość ostatniej transzy płatności wynagrodzenia z kwoty 436 tys. PLN do kwoty 301 tys. PLN. Powyższa zmiana spowodowała wzrost wartości firmy GiP Sp. z o.o. do kwoty 2 815 tys. PLN i zakończyła proces przejęcia GiP Sp. z o.o.

Ponadto od roku 2020 w strukturze Grupy Kapitałowej wprowadzono nowy układ oparty o wyodrębnione piony produktowe, wśród których wyodrębniono:

- Pion Gastro,
- Pion Hotele,
- Pion Cinema,

- Pion GiP,
- Pion Hardware,
- Pion Retail.

W ramach wyodrębnionych pionów monitorowane są realizowane wyniki finansowe oraz efektywność wykorzystania dostępnych zasobów.

6. Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym 2020 umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Odnowieniu na kolejne, roczne okresy uległy kredyty w rachunkach bieżących LSI Software S.A. w kwocie 1 500 tys. PLN oraz GiP Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. PLN. Szczegółowy wykaz zaciągniętych kredytów zawiera nota 32 Rocznego Jednostkowego oraz nota 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
W 2020 roku w spółkach Grupy Kapitałowej nie miały miejsca wypowiedzenia umów kredytowych.

7. Udzielone i otrzymane w roku obrotowym 2020 poręczenia i gwarancje Grupy Kapitałowej

Emitent udzielił ponownie poręczenia do wysokości 500 tys. PLN odnowionej umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej w dniu 9 sierpnia 2017 roku przez spółkę zależną GiP Sp. z o.o. z mBank S.A.
Ponadto LSI Software S.A. udzieliła gwarancji następującym podmiotom spoza Grupy Kapitałowej:

1. POSIFLEX TECHNOLOGY INC – w wysokości 375 tys. USD z datą ważności do dnia 31 grudnia 2021 r.,
2. AmRest Sp. z o.o. – w wysokości 120 tys. PLN z tytułu zobowiązań wynikających z zawartej umowy najmu z datą ważności do dnia 18 lutego 2022 r.,
3. CaixaBank S.A.- w wysokości 57 tys. EUR z bezterminową datą ważności.

Łączna wartość udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 2 292 tys. PLN.

8. Udzielone w roku obrotowym 2020 pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym Spółki

W roku 2020 nie doszło do udzielenia pożyczek w tym do udzielenia pożyczek podmiotom powiązanym.

9. Zawarte znaczące umowy dla działalności Grupy Kapitałowej, w tym znane Grupie umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W dniu 19 lutego 2020 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a Next Generation LLC z siedzibą w Rijadzie. Przedmiotem umowy jest dostawa, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w 19 kolejnych obiektach sieci kin © muvi Cinemas systemu POSitive® Cinema w roku 2020. 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.

Umowa nie zawiera zapisów dotyczących kar umownych oraz innych warunków odbiegających od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Z kolei w dniu 30 czerwca 2020 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a KITAG Kino-Theater AG z siedzibą w Zurychu. Przedmiotem umowy jest dostawa, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w sieci kin KITAG CINEMAS systemu POSitive® Cinema. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, przy czym termin wdrożenia ostatniego z kin objętych umową upływa z końcem 2021 roku.
Szacowana wartość umowy uwzględniająca dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie systemu POSitive® Cinema w okresie 5 lat wynosi 2,06 mln EUR tj. 9.192.134 PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 29 czerwca 2020 roku.

Na uwagę zasługuje również zawarta w dniu 4 września 2020 r. umowa pomiędzy Emitentem a Piekarnia Hert Sp z o.o. z siedzibą w Jelczu-Laskowicach, której przedmiotem jest dostawa przez LSI Software S.A. sprzętu komputerowego o wartości nie mniejszej niż 2,2 mln PLN netto. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje dostawę ostatniej partii sprzętu do dnia 31 marca 2021 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania projekt jest zrealizowany w 100%.

Z kolei w dniu 8 stycznia 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a S&T Poland Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń stanowiących element realizacji przetargu rozstrzygniętego przez Ministerstwo Finansów, w zakresie dostawy w formie leasingu operacyjnego, bezpośredniego zestawów stanowiskowych na potrzeby sieci dystrybucji SPOE KAS, o wartości nie mniejszej niż 503,4 tys. USD netto tj. 1.858.392 PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 8 stycznia 2021 roku. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje jej zakończenie w pierwszym półroczu 2021 roku.

W umowie przewidziano odpowiedzialność LSI Software S.A. względem S&T Poland Sp. z o.o. za zwłokę w dostawie urządzeń w postaci kary w wysokości 5.000 PLN za dzień. Limit odpowiedzialności Emitenta z tego tytułu wynosi 12% ceny netto urządzeń. Kara nie może również przewyższać kary nałożonej przez klienta końcowego z tego tytułu.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W ocenie Zarządu nie istnieją w chwili obecnej inne znaczące umowy dla działalności Grupy w tym znane Grupie umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Opisane poniżej czynniki dotyczą zarówno Spółki, jak i Grupy Kapitałowej o ile nie zaznaczono inaczej.

Czynniki związane z działalnością Grupy

- **Ryzyko wprowadzania nowych produktów Grupy oraz rozwoju istniejących**

Dynamiczny rozwój technologii informatycznych, sposobów przesyłania i przetwarzania danych wymusza konieczność nadążania nad nowymi technologiami. Firmy branży informatycznej zmuszone są do ciągłego unowocześniania oferowanych produktów i usług, oraz opracowywania nowych rozwiązań technologicznych. Istnieje ryzyko związane z niemożnością nadążenia nad rozwojem rynku w tym zakresie, jak również nie ma pewności czy wprowadzony nowy produkt, nad którym pracuje lub będzie pracowała Grupa zostanie pozytywnie przyjęty przez potencjalnych odbiorców. W celu minimalizacji tegoż ryzyka Grupa nieustannie analizuje tendencje kształtujące się na rynku usług informatycznych, skutecznie reaguje na potrzeby rynku w dziedzinie nowych rozwiązań, efektywnie dostosowuje do oczekiwań klientów katalog oferowanych produktów oraz sposoby ich wykorzystania. Grupa systematycznie nawiązuje i podtrzymuje relacje handlowe z głównymi dostawcami i odbiorcami oraz dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego własnych produktów i usług z tym związanych.

- **Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku oprogramowania wspomagającego zarządzanie przedsiębiorstwem**

W ostatnim roku w Polsce rynek oprogramowania wspomagającego system zarządzania przedsiębiorstwami, w porównaniu do poziomu wzrostu produktu krajowego brutto, utrzymuje tendencję wzrostową. W odniesieniu do publikacji i analiz branżowych, przedstawiających prognozy rozwoju dla tego obszaru usług, należy zakładać dalszą jego intensyfikację. Jednak w ocenie powyższych przewidywań nie wolno pominąć wystąpienia ewentualnych wahań koniunktury gospodarczej, które w konsekwencji mogą mieć istotne znaczenie do podejmowania przez potencjalnych klientów Grupy decyzji inwestycyjnych w zakresie korzystania z rozwiązań informatycznych przez nią oferowanych.
W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Grupa rozwija działalność operacyjną dywersyfikując obszar własnych odbiorców. Swoją ofertę produktów kieruje do przedsiębiorstw funkcjonujących w różnych sektorach gospodarki. Rozmieszczenie oferty pośród kilku obszarów rynkowych skutecznie niweluje uzależnienie od odbiorców zmniejszając tym samym powyższe ryzyko.

- **Ryzyko związane ze zmianą kryteriów w zakresie dostarczanych technologii przez partnerów technologicznych**

Rozwój działalności Grupy w dużej mierzy zależy od dostępu do najnowocześniejszych rozwiązań w technologii informatycznej. Aktualnie, głównym partnerem w tym zakresie jest Microsoft - największy producent oprogramowania na świecie. W ramach umowy partnerskiej współpracuje z Grupą w dziedzinie implementacji środowiska systemowego i baz danych. Nie można wykluczyć, iż w przyszłości może ulec zmianie status partnerstwa, szczególnie w zakresie ewentualnego zwiększenia kosztów dostępu do technologii, co z kolei mogłoby wpłynąć na konieczność zmiany polityki cenowej wobec klientów, a tym samym na częściowe obniżenie konkurencyjności na rynku usług IT.

- **Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Działalność Grupy oraz jej perspektywy rozwoju zależą w dużej mierze od wiedzy i doświadczenia wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to właściwość charakterystyczna dla przedsiębiorstw branży informatycznej. Dynamiczny rozwój firm sektora IT na terenie Polski i UE może przyczynić się do wzrostu popytu na wysoko kwalifikowaną i doświadczoną kadrę. Główną metodą na pozyskiwanie pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników mogłoby spowodować opóźnienie w realizacji prowadzonych prac. Ewentualny wzrost kosztów zatrudnienia pracowników, może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe oraz możliwości rozwoju Grupy. Tworzone są optymalne systemy motywacyjne budujące pozytywne relacje z pracownikami, gwarantujące ograniczoną fluktuację kadr tym samym pozwalające utrzymać stabilne zaplecze wykwalifikowanych i posiadających rozległe doświadczenie w branży informatycznej pracowników.

Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

- **Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego**

W Polsce następują częste zmiany przepisów prawa oraz jego interpretacji. Wiele z obowiązujących przepisów, w szczególności podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Ewentualne zmiany przepisów prawa mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności oraz otoczenia, w jakim Grupa funkcjonuje. Wejście w życie nowych, istotnych dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednolitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp., co w konsekwencji może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na pogorszenie warunków działania Grupy Kapitałowej.

- **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i geopolityczną Polski i świata**

Działalność Grupy Kapitałowej oraz tempo rozwoju jej oferty produktowej są ściśle skorelowane z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Na wynik finansowy Spółki niewątpliwie mają wpływ takie czynniki jak wielkość PKB, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji, poziom kursów obcych walut względem złotego oraz sytuacja geopolityczna w regionie. Spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, w szczególności w dziedzinie nowoczesnych technologii, wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki, jak również na osiągane przez nią wyniki finansowe. Ze względu na import Grupa upatruje również zagrożenie w niskiej wartości złotówki.
Wpływ na sytuację makroekonomiczną oraz wyniki Grupy Kapitałowej mogą mieć również warunki geopolityczne panujące w regionie i w Polsce.
Spółka, chcąc w jak największym stopniu niwelować potencjalne negatywne skutki wyżej wymienionych uwarunkowań wprowadza dywersyfikację obszarów swojej działalności również poprzez kierowanie oferty poza obszarem Polski.

- **Ryzyko konkurencji**

Znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej ma nasilająca się konkurencja zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych. Szczególne zagrożenie ma konsolidacja firm informatycznych na rynku oraz rosnąca liczba instytucji korzystających z własnych specjalistów w dziedzinie rozwiązań informatycznych, które mogą również wpływać na konkurencyjność Grupy Kapitałowej względem innych podmiotów, co w konsekwencji może rzutować na jej działalność i osiągane wyniki finansowe. Nie można wykluczyć więc, że rosnąca i zaostrzająca się walka konkurencyjna nie będzie miała wpływu na poziom rentowności prowadzonej przez Grupę Kapitałową działalności.

- **Ryzyko konsolidacji branży**

Procesy konsolidacyjne w branży IT prowadzą do umocnienia się na rynku największych podmiotów, co ułatwia im dostęp do nowych grup odbiorców. Najsilniejsze firmy dążą do przejęcia firm słabszych obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Grupa Kapitałowa w określonych segmentach rynku, również planuje akwizycję firm, dążąc do umocnienia swojej pozycji na rynku.

- **Ryzyko finansowe**

Celem zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej. jest ograniczenie zmienności generowanych przepływów pieniężnych oraz osiąganych wyników finansowych na podstawowej działalności jednostek wchodzących w skład Grupy do akceptowalnego poziomu. Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Emitent należą:

- środki pieniężne,
- lokaty krótkoterminowe,
- transakcje wymiany walut i transakcje terminowe,
- udzielone pożyczki,
- kredyt w rachunku bieżącym i kredyty długoterminowe,
- umowy leasingu.

Głównym zadaniem wspomnianych instrumentów jest wspomaganie i zabezpieczenie finansowe bieżącej działalności operacyjnej Grupy poprzez stabilizowanie i neutralizowanie ryzyk płynności finansowej, zmienności kursów walutowych i stóp procentowych, a także efektywną dystrybucję dostępnych środków finansowych.
Strategia zarządzania ryzykiem walutowym stosowana przez Emitenta zakłada maksymalne wykorzystanie naturalnego zabezpieczenia. Spółka dąży do jak największego strukturalnego dopasowania przychodów i kosztów w tej samej walucie co realizowane kontrakty. Ekspozycja netto na ryzyko walutowe, która nie jest zabezpieczana w sposób naturalny, zabezpieczana jest w momencie zawierania transakcji w granicach do 100% szacowanej wartości ekspozycji netto, wyłącznie za pomocą zaakceptowanych typów instrumentów pochodnych tj. transakcji forward.

- **Ryzyko związane z wirusem sars-cov-2 (covid-19)**

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 Spółki w okresie pierwszego oraz kolejnych kwartałów 2021 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.

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 Spółki 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.

11. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej

Czynniki zewnętrzne

Koniunktura gospodarcza
Polska sytuacja gospodarcza postrzegana była do tej pory jako jedna z najciekawszych w regionie i rokująca na utrzymanie dodatnich przyrostów PKB oraz dalsze korzystne perspektywy rozwoju.

Obecne prognozy dotyczące spadku wzrostu gospodarczego mogą mieć również negatywny wpływ na dalszy rozwój działalności Emitenta.

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

Rozwój technologiczny
Wzrost znaczenia technologii mobilnych oraz zmiana modeli biznesowych w wielu branżach generują silne bodźce do rozwoju Emitenta i jego zasobów.

Fundusze unijne
Dostęp polskich firm do środków z funduszy strukturalnych stanowi jeden z elementów tworzących popyt na rozwiązania oferowane przez Spółkę.

Rynek pracy
Presja na wzrost wynagrodzeń w branży IT oraz rosnąca konkurencja na lokalnym rynku pracy mogą również wpływać na tempo dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej.

Sytuacja epidemiczna
Rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-CoV2 ma wpływ na działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej oraz na kondycję finansową jej klientów w tym generowany przez nich popyt na produkty i usługi informatyczne.

Czynniki wewnętrzne

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

Wzrost sprzedaży
Utrzymujący się od kilku lat stały wzrost sprzedaży, w tym sprzedaży zagranicznej, świadczący o prawidłowo realizowanej strategii rozwoju.

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

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

12. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki i Grupy

Strategicznymi kierunkami rozwoju Grupy LSI Software są:

- rozwój sprzedaży zagranicznej, ze szczególnym uwzględnieniem rynków obu Ameryk, Europy i Azji,
- dalszy rozwój produktów i usług informatycznych dla branży kinowej oraz systemów samoobsługowych,
- wprowadzenie do oferty rozwiązań, na które zwiększone zapotrzebowanie pojawiło się w związku z pandemią koronawirusa,
- reorganizacja modelu biznesowego i elastyczne dostosowywanie posiadanych zasobów do zmieniających się warunków wywołanych pojawieniem się światowej pandemii,
- dalsza dywersyfikacja oferty poprzez sprzedaż produktów i usług do klientów z wielu sektorów gospodarki,
- stały rozwój własnych, zaawansowanych technologicznie rozwiązań informatycznych,
- rozwój sprzedaży produktów i usług informatycznych w modelu usługowym (SaaS/cloud computing),
- wysokie nakłady na prace R&D,
- stałe inwestowanie w kapitał ludzki i własną bazę produkcyjną w Polsce.

13. Działania podjęte w ramach realizacji strategii rozwoju Spółki i Grupy w 2020 roku

Budowa wartości Grupy Kapitałowej 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 2020 roku głównym elementem realizacji tej strategii był dalszy rozwój sprzedaży POSitive® Cinema. Efektem tych działań było rozpoczęcie kolejnych projektów wdrożeniowych w sieciach kin działających w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej oraz Arabii Saudyjskiej. Poskutkowało to również podpisaniem umowy na wdrożenie oprogramowania w sieci kin Blue Cinema w Szwajcarii, gdzie system POSitive® Cinema wspierać będzie pracę 14 kin. Powodzeniem zakończyła się również implementacja wspomnianego systemu w dziesięciu kinach mmCineplexes w Malezji, która jest trzecią największą siecią w tym kraju.

W aspekcie produktowym działania Grupy skupione były głównie na dalszym rozwoju systemu POSitive® Cinema poprzez wzbogacenie go o dodatkowe rozwiązanie SMART CINEMA, które pozwala na kompleksowe zarządzanie obiektem kinowym z wykorzystaniem automatów decyzyjnych. Kolejnym projektem rozwojowym realizowanym w 2020 było stworzenie systemu klasy Marketing Automation. Do oferty wprowadzono również samoobsługowe, mobilne aplikacje dla branży gastronomicznej. To kolejne produkty, które są oferowane w modelu SaaS (Software as a Service), co będzie owocowało w przyszłości stałym i stabilnym źródłem przychodów. W chwili obecnej największy nacisk w strategii rozwoju kładziony jest na rozwiązania szeroko pojętego e-commerce, który dedykowany jest każdej z obsługiwanych branż.

Realizowane kierunki rozwoju Emitenta związane były również z pozyskiwaniem środków z Funduszy Europejskich na lata 2014 – 2020. W 2020 roku spółki z Grupy Kapitałowej realizowały projekty unijne o łącznej wartości dofinansowania bliskiej 1 000 tys. PLN. Środki unijne, w ocenie Zarządu, powinny również zwiększyć sprzedaż Grupy w związku ze wzrostem nakładów inwestycyjnych podmiotów z branż obsługiwanych przez Emitenta.

14. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Głównym zdarzeniem, którego skutki miały znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej jest epidemia koronawirusa oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu jej ograniczenia. Wywarły one negatywny wpływ zarówno na działalność operacyjną Emitenta jak i jego kontrahentów. Powyższe uwarunkowania mogą przełożyć się również na wyniki finansowe Spółki w okresie pierwszego oraz kolejnych kwartałów 2021 roku. Działania poszczególnych państw, na których podmioty Grupy Kapitałowej prowadzą działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

W roku 2020 LSI Software S.A. nawiązała współpracę, której efektem było zawarcie umowy na dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w 19 kolejnych obiektach sieci kin © muvi Cinemas systemu POSitive® Cinema. 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.

Z kolei w dniu 30 czerwca 2020 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a KITAG Kino-Theater AG z siedzibą w Zurychu. Przedmiotem umowy jest dostawa, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w sieci kin KITAG CINEMAS systemu POSitive® Cinema. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, przy czym termin wdrożenia ostatniego z kin objętych umową upływa z końcem 2021 roku.

Szacowana wartość umowy uwzględniająca dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie systemu POSitive® Cinema w okresie 5 lat wynosi 2,06 mln EUR tj. 9.192.134 PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 29 czerwca 2020 roku.

Na uwagę zasługuje również zawarta w dniu 4 września 2020 r. umowa pomiędzy Emitentem a Piekarnia Hert Sp z o.o. z siedzibą w Jelczu-Laskowicach, której przedmiotem jest dostawa przez LSI Software S.A. sprzętu komputerowego o wartości nie mniejszej niż 2,2 mln PLN netto. Umowa

będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje dostawę ostatniej partii sprzętu do dnia 31 marca 2021 roku.

Z kolei w dniu 8 stycznia 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a S&T Poland Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń stanowiących element realizacji przetargu rozstrzygniętego przez Ministerstwo Finansów, w zakresie dostawy w formie leasingu operacyjnego, bezpośredniego zestawów stanowiskowych na potrzeby sieci dystrybucji SPOE KAS, o wartości nie mniejszej niż 503,4 tys. USD netto tj. 1.858.392 PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 8 stycznia 2021 roku. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje jej zakończenie w pierwszym półroczu 2021 roku.

III. Akcje i kapitał zakładowy LSI Software S.A.

Ogólna liczba akcji w LSI Software S.A. wynosi 3 260 762 sztuk. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o kodzie PLLSSFT00016 poza akcjami imiennymi serii B łącznie w ilości 400 tys. sztuk, które są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że każdej z tych akcji przysługuje 5 (pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Daje to łącznie 2.600 tys. głosów będących w posiadaniu Grzegorza Siewiery. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Wszystkie akcje mają wartość nominalną 1,00 PLN każda i składają się na kapitał zakładowy wynoszący 3 260 762 PLN.

1. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariatu

Spółka i Grupa w analizowanym okresie nie zawarła żadnych umów, które mogłyby wpłynąć w przyszłości na zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

2. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Programy akcji pracowniczych w Spółce i Grupie nie występują.

3. Informacje o nabyciu akcji własnych

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.

4. Informacja dotycząca emisji papierów własnościowych

W 2020 roku nie miała miejsca emisja papierów wartościowych przez którąkolwiek ze Spółek Grupy Kapitałowej.

IV. Władze

1. Skład i zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd
Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Zarządu LSI Software S.A. wchodzili:

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

W dniu 7 lipca 2020 roku Walne Zgromadzenie powierzyło funkcję Prezesa Zarządu Panu Grzegorzowi Siewierze oraz funkcję Wiceprezesa Zarządu Panu Bartłomiejowi Grduszakowi. Jednocześnie Pan Michał Czwojdziński, dotychczasowy Wiceprezes Zarządu, objął funkcję Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza
Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Rady Nadzorczej LSI Software S.A. wchodzili:

Krzysztof Wolski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Kraska	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Węgierski	-	Członek Rady Nadzorczej
Jolanta Drelich	-	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 czerwca 2020 roku Pan Grzegorz Siewiera zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej LSI Software S.A. Z kolei w dniu 7 lipca 2020 roku Walne Zgromadzenie powołało nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pani Jolanty Drelich.

Komitet Audytu
W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodzili:

Piotr Kraska	-	Przewodniczący Komitetu Audytu
Krzysztof Wolski	-	Członek Komitetu Audytu
Andrzej Kurkowski	-	Członek Komitetu Audytu
Jolanta Drelich	-	Członek Komitetu Audytu
Maciej Węgierski	-	Członek Komitetu Audytu

W 2020 roku nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu. W dniu 25 czerwca 2020 roku Pan Grzegorz Siewiera zrezygnował z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu LSI Software S.A. Z kolei w dniu 17 września 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Jolantę Drelich w skład Komitetu Audytu powierzając jej funkcję Członka Komitetu Audytu.

2. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Grupę Kapitałową

Wynagrodzenia brutto członków organów LSI Software S.A. oraz jej spółek zależnych za lata 2019 – 2020 z tytułu zawartych umów o pracę oraz wynagrodzeń z tytułu pełnionych funkcji przedstawiono w poniższej tabeli.

	Funkcja	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
LSI Software S.A.			
Grzegorz Siewiera	Prezes Zarządu	0	0
Bartłomiej Grduszak	Wiceprezes Zarządu	78	111
Michał Czwojdziński	Członek Zarządu	29	111
Grzegorz Strąk	Członek Zarządu	236	245
GiP Sp. z o.o.			
Bartłomiej Grduszak	Prezes Zarządu	0	0
Bartłomiej Grduszak	Wiceprezes Zarządu	0	0
Michał Czwojdziński	Prezes Zarządu	0	0
LSI Software s.r.o.			
Bartłomiej Grduszak	Członek Zarządu	0	0
Michał Czwojdziński	Członek Zarządu	0	0
Grzegorz Siewiera	Członek Zarządu	0	0
Positive Software USA LLC			
Grzegorz Siewiera	Prezes Zarządu	0	0
RAZEM		**343**	**467**
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Maciej Węgierski	Członek	6	6
Piotr Kraska	Wiceprzewodniczący	8	6
Andrzej Kurkowski	Członek	5	6
Jolanta Drelich	Członek	3	0
Krzysztof Wolski	Przewodniczący	13	10
Grzegorz Siewiera	Przewodniczący	8	16
RAZEM		**43**	**44**

Wynagrodzenia członków Zarządu z tytułu zawartych ze spółkami z Grupy Kapitałowej umów dotyczących świadczenia usług zawarte są w nocie 47 i 48 Rocznego Jednostkowego oraz nocie 49 i 50 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
Żadna ze spółek Grupy nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących, ani też zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

3. Umowy zawarte między Grupą Kapitałową a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia LSI Software S.A. przez przejęcie

Umowy zawarte między Grupą Kapitałową LSI Software a osobami zarządzającymi nie przewidują rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub odwołania. Ewentualne odprawy lub odszkodowania związane z zawartymi umowami o pracę reguluje kodeks pracy, a umowy te nie zawierają odrębnych postanowień w tym zakresie. Umowy zawarte między Grupą a osobami zarządzającymi nie zawierają również postanowień dotyczących odpraw związanych z odwołaniem lub zwolnieniem z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Powyższe nie dotyczy wynagrodzenia z tytułu przestrzegania zakazów konkurencji po zakończeniu współpracy, które Spółka może jednostronnie ograniczyć w czasie. W takim wypadku wynagrodzenie to będzie przysługiwać jedynie za rzeczywisty okres trwania zakazu konkurencji.

4. Wykaz akcji i udziałów podmiotów z Grupy LSI Software oraz akcji i udziałów w podmiotach powiązanych w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Kapitał zakładowy LSI Software S.A. wynosi 3 260 762 PLN i dzieli się na 3 260 762 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda akcja. Poniżej przedstawiono stan posiadanych akcji LSI Software S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Michał Czwojdziński (Członek Zarządu)	29 682	29 682	0,61
Grzegorz Siewiera (Prezes Zarządu)	1 000 000	2 600 000	53,49
Krzysztof Wolski (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000	1 000	0,02
Piotr Kraska (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)	404 136	404 136	8,31

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania stan posiadania w przypadku Pana Grzegorza Siewiery wygląda następująco:

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera (Prezes Zarządu)	1 004 280	2 604 280	53,58

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje ani innych uprawnień do akcji Spółki. Jedynym udziałowcem wszystkich spółek zależnych jest LSI Software S.A. z wyłączeniem BluePocket S.A., która jest jednostką współzależną. LSI Software S.A. jest w posiadaniu 50% akcji tworzących kapitał zakładowy BluePocket S.A.

V. Prezentacja sytuacji finansowej

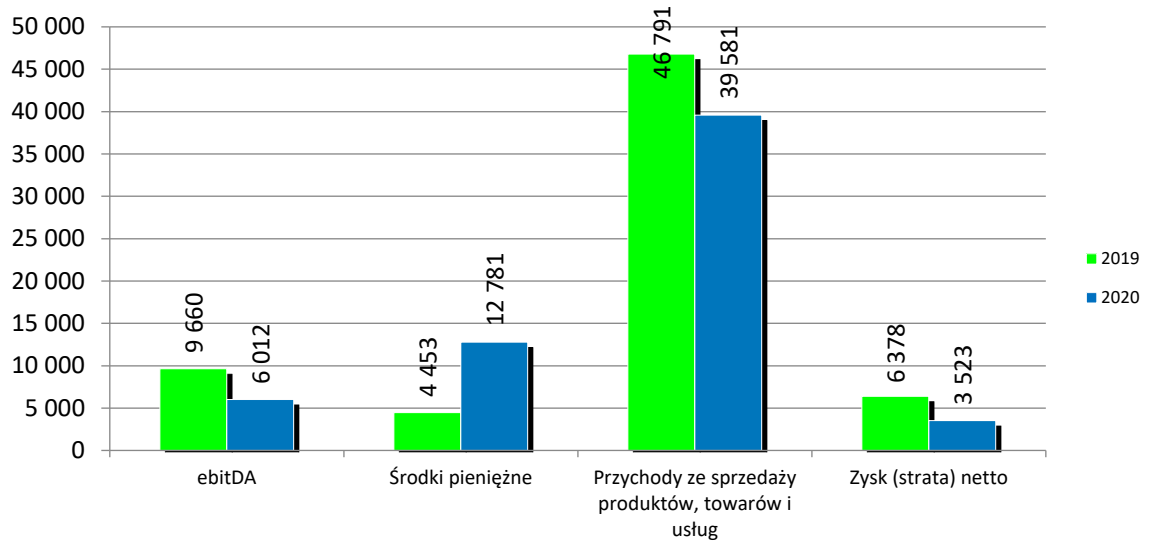
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w Rocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym

W 2020 roku LSI Software S.A. koncentrowała swoje działania na zachowaniu dotychczasowej skali działania pomimo wyjątkowo niekorzystnych zjawisk związanych z pandemią koronawirusa. Nie był to udany okres pod względem osiągniętych wyników finansowych. Ze względu na kolejne obostrzenia związane z prowadzeniem działalności gospodarczej obsługiwanych branż, Spółka zrealizowała przychody o 15% niższe niż w 2019 roku, które wyniosły 39 581 tys. PLN oraz zysk netto o połowę niższy niż ten sprzed roku, który zamknął się na poziomie 3 523 tys. PLN.

Pogorszeniu uległa również rentowność prowadzonej działalności na poziomie EBIT oraz zysku brutto na sprzedaży, co jest związane głównie z obniżeniem wartości przychodów ze sprzedaży. Kolejnym czynnikiem obniżającym poziom rentowności na sprzedaży był spadek realizowanej marży na sprzedaży towarów.

Z kolei wielkość zysku na poziomie EBITDA uległa obniżeniu w stosunku do 2019 roku z poziomu 9 660 tys. PLN do poziomu 6 012 tys. PLN czyli o 38%.

Wybrane dane	12 miesięcy do 31.12.2020	12 miesięcy do 31.12.2019	Zmiana
Przychody	39 581	46 791	85%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	2 672	8 870	30%
EBIT	1 795	5 298	34%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	6 012	9 660	62%
Zysk/strata netto	3 523	6 378	55%
Środki pieniężne	12 781	4 453	287%



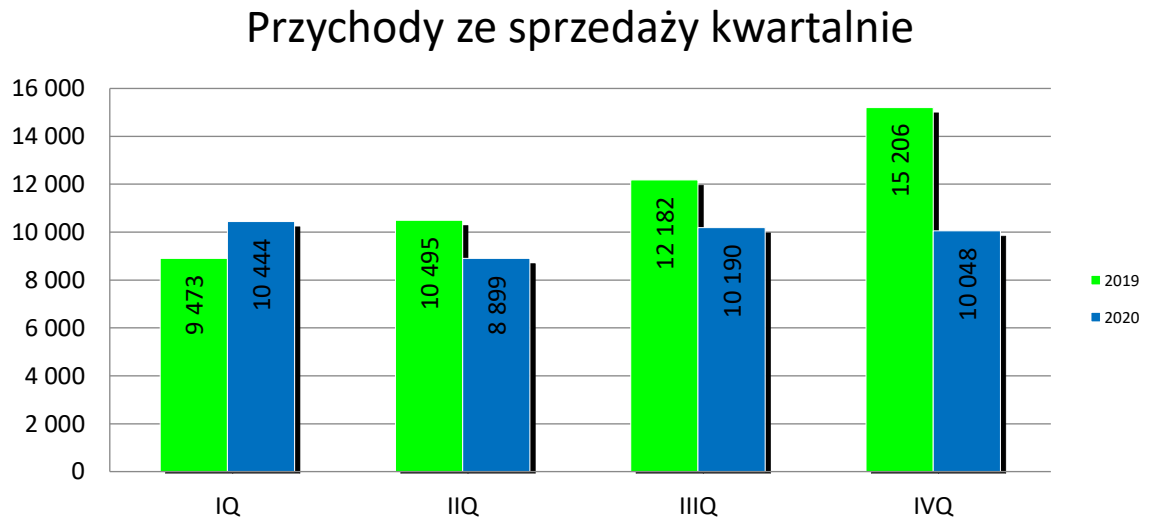
Jednocześnie wskazać należy, że powyższe zmiany doprowadziły do spadku marży zysku netto o 4,7 p.p. z 13,6% do 8,9% na koniec 2020 roku.

Głównymi czynnikami negatywnie oddziałującymi na wyniki finansowe Spółki w 2020 roku były m.in.:

- spadek przychodów wywołany negatywnym wpływem pandemii,
- czasowe ograniczenia prowadzonej działalności gospodarczej w większości branż obsługiwanych przez Spółkę,
- decyzje klientów dotyczące wstrzymania lub rezygnacji z realizacji prowadzonych projektów,
- zawieszanie lub odraczanie w czasie decyzji dotyczących rozpoczęcia, planowanych przez odbiorców Jednostki, projektów inwestycyjnych,
- przerwane lub opóźnione realizacje w łańcuchach dostaw.

Wskaźniki rentowności	12 miesięcy do 31.12.2020	12 miesięcy do 31.12.2019	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	6,8%	19,0%	-12,2 p.p
Marża zysku EBITDA	15,2%	20,6%	-5,4 p.p
Marża zysku operacyjnego	4,5%	11,3%	-6,8 p.p
Marża zysku netto	8,9%	13,6%	-4,7 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



W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wartość sumy aktywów Spółki wzrosła o 1% z 54 612 tys. PLN do 55 166 tys. PLN. Zmiana sumy bilansowej jest związana gównie ze wzrostem:

- aktywów z tytułu podatku odroczonego,
- wartości niematerialnych,
- środków pieniężnych.

Według stanu na koniec roku 2020 udział wartości niematerialnych w sumie bilansowej Spółki wyniósł 23% tj. o 1 p.p. więcej niż na koniec 2019 roku. Dominującą pozycją aktywów obrotowych są z kolei środki pieniężne (54% aktywów obrotowych) oraz należności handlowe (26% aktywów obrotowych).
Wartość kapitałów własnych na koniec 2020 roku wzrosła wobec końca roku 2019 o 9% do poziomu 41 638 tys. PLN. W 2020 roku kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie w porównaniu do 2019 roku i wynosił 3 261 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość łącznych zobowiązań LSI Software S.A. spadła o ponad 18% wobec końca 2019 roku i wyniosła 13 528 tys. PLN. Główne pozycje zobowiązań krótkoterminowych Spółki to pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania handlowe. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka korzystała z finansowania zewnętrznego w formie kredytów oraz umów leasingu. Głównym źródłem finansowania LSI Software S.A. pozostaje nadal kapitał własny (75% sumy bilansowej). Wskaźnik zadłużenia ogólnego Spółki spadł w stosunku do poprzedniego roku i wynosi 24,5%, co jest efektem spłaty zobowiązań. Powyższa struktura źródeł finansowania gwarantuje bieżącą wypłacalność Spółki oraz spełnianie warunków dotyczących utrzymywania bezpiecznych poziomów zadłużenia, wynikających z zawartych umów z instytucjami finansowymi.

Prognozowana sytuacji finansowa Spółki w kolejnych okresach może ulec pogorszeniu w związku z negatywnymi skutkami pandemii koronawirusa. Poza tym Spółka nie przewiduje wpływu nadzwyczajnych czynników na sytuację finansową w kolejnym roku obrotowym.

Wskaźniki płynności	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana
Kapitał pracujący	13 700	11 677	117%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,4	2,0	0,4 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	2,0	1,6	0,4 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1,3	0,4	0,9 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

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- nastąpił materialny blisko trzykrotny wzrost środków pieniężnych z 4 453 tys. PLN na koniec 2019 roku do 12 781 tys. PLN na koniec 2020 roku,
- w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy wartość kapitału pracującego uległa znacznemu przyrostowi z kwoty 11 677 tys. PLN do 13 700 tys. PLN, co stanowi 17% wzrost.

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	24,5%	30,2%	-5,7 p.p
Dług / Kapitał własny	10,0%	12,4%	-2,4 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	9,1%	11,0%	-1,9 p.p

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

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej

Rok 2020 nie był udanym okresem pod względem osiągniętych wyników finansowych. Ze względu na kolejne obostrzenia związane z prowadzeniem działalności gospodarczej obsługiwanych branż, Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody o 17% niższe niż w 2019 roku, które wyniosły 43 075 tys. PLN.

Z kolei zysk netto osiągnięty przez Grupę Kapitałową wyniósł 2 402 tys. PLN, czyli o 61% mniej od zrealizowanego w 2019 roku. Pogorszeniu uległy również rentowności prowadzonej działalności na poziomie EBIT, gdzie widoczny jest ponad 74% spadek tego wskaźnika w stosunku do 2019 roku oraz zysku brutto na sprzedaży, który jest niższy o 73%.

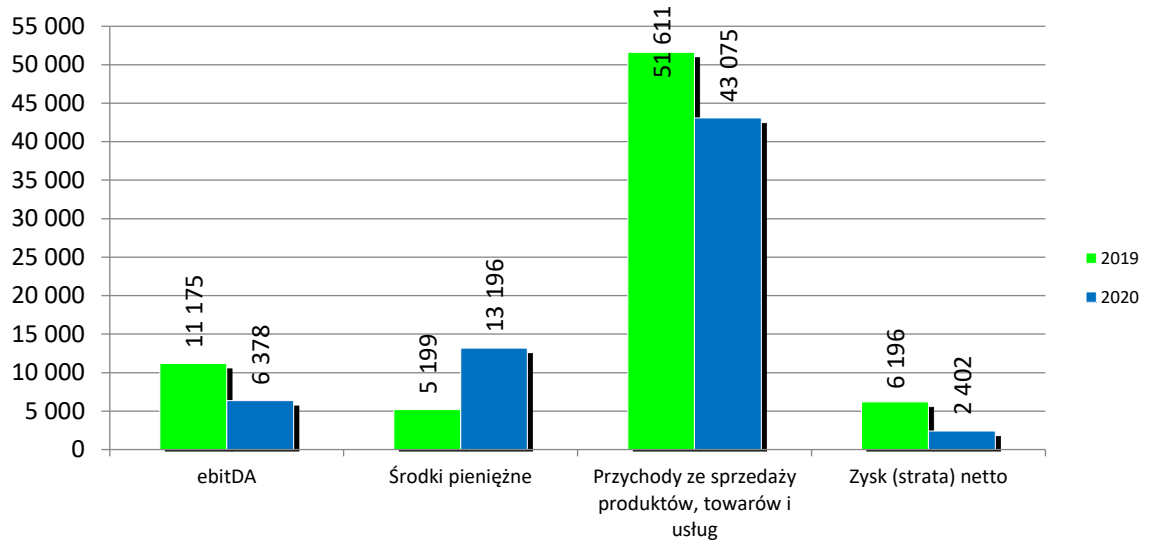
Powyższe spadki wywołane zostały głównie przez:

- spadek przychodów wywołany negatywnym wpływem pandemii,

- 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.

Wybrane dane	12 miesięcy do 31.12.2020	12 miesięcy do 31.12.2019	Zmiana
Przychody	43 075	51 611	83%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	2 685	10 013	27%
EBIT	1 663	6 413	26%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	6 378	11 175	57%
Zysk/strata netto	2 402	6 196	39%
Środki pieniężne	13 196	5 199	254%

Z kolei wielkość zysku na poziomie EBITDA uległa obniżeniu w stosunku do 2019 roku z poziomu 11 175 tys. PLN do poziomu 6 378 tys. PLN czyli o 43%.

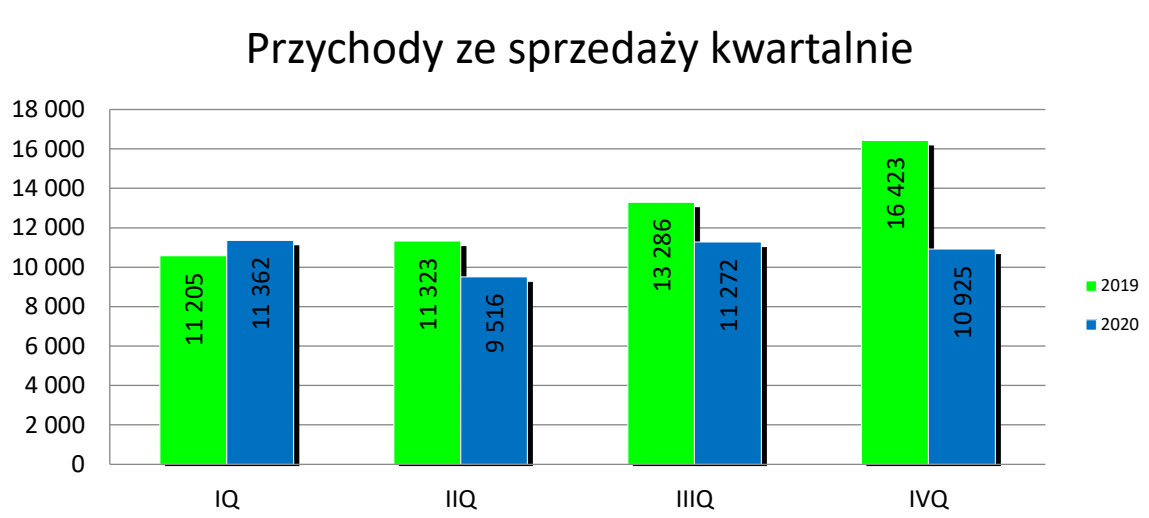


Wskaźniki rentowności	12 miesięcy do 31.12.2020	12 miesięcy do 31.12.2019	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	6,2%	19,4%	-13,2 p.p
Marża zysku EBITDA	14,8%	21,7%	-6,9 p.p
Marża zysku operacyjnego	3,9%	12,4%	-8,5 p.p
Marża zysku netto	5,6%	12,0%	-6,4 p.p

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wartość sumy aktywów Grupy spadła o 1% z 54 464 tys. PLN do 53 980 tys. PLN. Zmiana sumy bilansowej jest związana gównie ze spadkiem:

- należności handlowych,
- zapasów,
- rzeczowych aktywów trwałych.



Według stanu na koniec roku 2020 udział wartości niematerialnych w sumie bilansowej Grupy wyniósł ponad 24% tj. o 1 p.p. więcej niż na koniec 2019 roku. Dominującą pozycją aktywów obrotowych są z kolei środki pieniężne (blisko 53% aktywów obrotowych) oraz należności handlowe (26% aktywów obrotowych). Znaczny spadek stanu należności handlowych na koniec 2020 roku związany jest z ich spłatą oraz niższą sprzedażą zrealizowaną w tym okresie.

Wskaźniki płynności	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana
Kapitał pracujący	14 421	13 491	107%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,4	2,1	0,3 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	2,0	1,7	0,3 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1,3	0,4	0,9 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

Wartość kapitałów własnych na koniec 2020 roku wzrosła wobec końca roku 2019 o 6% do poziomu 39 848 tys. PLN. W 2020 roku kapitał zakładowy LSI Software S.A. nie uległ zmianie w porównaniu do 2019 roku i wynosił 3 261 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość łącznych zobowiązań Grupy spadła o 17% wobec końca 2019 roku i wyniosła 14 132 tys. PLN, co jest efektem spłaty zaciągniętych zobowiązań. Główne pozycje zobowiązań krótkoterminowych Emitenta stanowią pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania handlowe.
W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa korzystała z finansowania zewnętrznego w formie kredytów oraz umów leasingu. Głównym źródłem finansowania działalności pozostaje nadal kapitał własny (74% sumy bilansowej). Wskaźnik zadłużenia ogólnego Grupy utrzymuje się na niższym niż przed rokiem poziomie i wynosi 26,2%. Wskazany poziom gwarantuje bieżącą wypłacalność Spółek wchodzących w skład Grupy oraz spełnianie warunków dotyczących utrzymywania bezpiecznych poziomów zadłużenia, wynikających z zawartych umów z instytucjami finansowymi.

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	26,2%	31,2%	-5,1 p.p
Dług / Kapitał własny	10,6%	12,9%	-2,2 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	9,6%	11,4%	-1,8 p.p

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

Przewidywana sytuacji finansowa Grupy w kolejnych okresach może ulec zmianie w związku z negatywnymi skutkami pandemii koronawirusa. Poza tym Emitent nie przewiduje wpływu nadzwyczajnych czynników na sytuację finansową w kolejnym roku obrotowym.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- nastąpił materialny blisko trzykrotny wzrost środków pieniężnych z 5 199 tys. PLN na koniec 2019 roku do 13 196 tys. PLN na koniec 2020 roku,
- w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy wartość kapitału pracującego uległa przyrostowi z kwoty 13 491 tys. PLN do 14 421 tys. PLN, co stanowi 7% wzrost.

3. Zdarzenia o nietypowym charakterze

W analizowanym okresie w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze.

4. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Analiza oraz ocena czynników i nietypowych zdarzeń wraz z określeniem ich wpływu na wyniki Spółki/Grupy została opisana w punktach V.1 – V.3 niniejszego sprawozdania.

5. Perspektywa rozwoju działalności Grupy Kapitałowej

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 ciągu 2020 roku popyt na usługi i produkty informatyczne Grupy był o 17% słabszy niż w 2019 roku.

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

- rozwój sieci sprzedaży zagranicznej, ze szczególnym uwzględnieniem rynków Ameryki Północnej, 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 2020 roku kolejnych, dużych projektów wdrożeniowych w sieciach kin działających w Szwajcarii, Arabii Saudyjskiej, Malezji oraz Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej. POSitive® Cinema cieszy się ogromnym zainteresowaniem branży kinowej, co w ocenie Zarządu, będzie miało wymierny wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2021 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 oraz pojawiających się obostrzeń sanitarnych 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 jest wprowadzenie do oferty grupy nowych modeli kiosków samoobsługowych przeznaczonych do różnych branż. W ocenie Zarządu Grupa będzie odnotowywała wzrosty sprzedaży w tym obszarze w kolejnych okresach w związku ze wzmożonym popytem na tego typu rozwiązania w czasach pandemii jak i po jej zakończeniu.

W przypadku sprzedaży dystrybucyjnej na uwagę zasługują dwie umowy. Pierwsza zawarta w dniu 4 września 2020 r. umowa pomiędzy Emitentem a Piekarnia Hert Sp z o.o. z siedzibą w Jelczu-Laskowicach, której przedmiotem jest dostawa przez LSI Software S.A. sprzętu komputerowego o wartości nie mniejszej niż 2,2 mln PLN netto. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje dostawę ostatniej partii sprzętu do dnia 31 marca 2021 roku.
Druga zawarta w dniu 8 stycznia 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a S&T Poland Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń stanowiących element realizacji przetargu rozstrzygniętego przez Ministerstwo Finansów, w zakresie dostawy w formie leasingu operacyjnego, bezpośredniego zestawów stanowiskowych na potrzeby sieci dystrybucji SPOE KAS, o wartości nie mniejszej niż 503,4 tys. USD netto tj. 1.858.392 PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 8 stycznia 2021 roku. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje jej zakończenie w pierwszym półroczu 2021 roku.

Obszarami, które cechuje stosunkowo duża niepewność co do osiąganych wyników w okresie kolejnych kwartałów są pion Hoteli oraz Gastronomii. Obie z wymienionych branż najdotkliwiej odczuwają skutki pandemii szczególnie w przypadku obiektów utrzymujących się głównie z organizacji konferencji i większych eventów oraz pobytów służbowych pracowników. Zdecydowanie lepiej sytuacja wygląda w przypadku obiektów pobytowych, co ma bezpośredni związek z wprowadzonymi ograniczeniami w ruchu lotniczym i wzrostem ilości osób spędzających urlopy na terenie Polski. W ocenie Zarządu Spółki warunki rynkowe w branży HoReCa powinny ulegać stopniowej poprawie w 2021 roku, co będzie pozytywnie oddziaływało na wyniki finansowe Grupy w kolejnych okresach.

Nie bez znaczenia pozostają również działania związane z reorganizacją spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i ograniczaniem kosztów ich działalności na wszystkich poziomach. Efekt redukcji kosztów powinien być widoczny szczególnie w kolejnych kwartałach i sięgać poziomu ok. 300 tys. PLN w skali jednego miesiąca.

W tym miejscu należy również 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 kolejnych kwartałów. 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 1,1 mln PLN. Z kolei w dniu 3 lutego 2021 roku Grupa zawarła w ramach Tarczy 2.0 umowę Subwencji Finansowej z PFR S.A. na kwotę 3 489 tys. PLN. Jednocześnie Emitent będzie mógł liczyć na 100% umorzenie subwencji otrzymanej w ramach Tarczy 1.0 w kwocie 2 846 tys. 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, wyniosła 8,2 mln PLN.

Potwierdzeniem dynamicznego rozwoju Grupy Kapitałowej LSI Software w ostatnich latach jest znalezienie się Emitenta wśród laureatów prestiżowego grona „Diamentów Forbesa” 2021, które

przyznawane jest corocznie podmiotom najskuteczniej zwiększającym swoją wartość w okresie ostatnich trzech lat.

6. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka i Grupa Kapitałowa finansowała działalność głównie za pomocą środków generowanych w ramach podstawowej działalności. Płynność finansowa Spółki i Grupy pozostaje na bezpiecznym poziomie, a jej wskaźniki zadłużenia oscylują w relatywnie niskich przedziałach.
W celu efektywniejszego zarządzania posiadanymi kapitałami, Grupa wykorzystywała finansowanie zewnętrzne wyłącznie na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych, jak też wydatków kapitałowych zrealizowanych w 2020 roku.
W ocenie Zarządu w chwili obecnej nie występują żadne istotne zagrożenia, które mogą ograniczyć zdolności Grupy do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania działalności

W ocenie Zarządu Spółki dominującej na dzień bilansowy nie istnieją zagrożenia dotyczące możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.

8. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami

Spółki Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

9. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej

Informacje o charakterystyce struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji w tym z punktu widzenia płynności Spółki/Grupy oraz omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z podstawowymi wskaźnikami przedstawia punkt V.1 – V.2 niniejszego sprawozdania.

10. Przedstawienie istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Istotne pozycje pozabilansowe w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym zostały przedstawione w punkcie II.7 niniejszego sprawozdania.

11. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej spółki w danym roku obrotowym

W dniu 11 sierpnia 2020 roku zawarto porozumienie z byłymi udziałowcami GiP Sp. z o.o. zmieniające umowę sprzedaży udziałów tejże spółki, na mocy którego obniżono wysokość ostatniej transzy płatności wynagrodzenia z kwoty 436 tys. PLN do kwoty 301 tys. PLN. Powyższa zmiana spowodowała wzrost wartości firmy GiP Sp. z o.o. do kwoty 2 815 tys. PLN i zakończyła proces przejęcia GiP Sp. z o.o.
Poza powyższą płatnością Grupa Kapitałowa nie zrealizowała w 2020 roku żadnych inwestycji kapitałowych, ani znaczących lokat kapitałowych.

12. Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka ani Grupa nie przyjmowała celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym ani nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, gdyż nie nabywała instrumentów finansowych, dla których byłoby to konieczne. Ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka zostały opisane w nocie 43

Rocznego Jednostkowego oraz nocie 45 Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

VI. Zasady Ładu Korporacyjnego

Działając zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd LSI Software S.A. przedstawia Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2020 roku.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego

W 2020 roku LSI Software S.A. podlegała zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" (Dobre Praktyki, stanowiącym Załącznik do Uchwały Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016"). Tekst zbioru Dobrych Praktyk, którym podlega Spółka dominująca jest opublikowany na stronie internetowej GPW w Warszawie pod adresem https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od stosowania których Spółka odstąpiła

Według stanu stosowania Dobrych Praktyk na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie stosuje 2 rekomendacji: III.R.1., IV.R.2.
Według stanu stosowania Dobrych Praktyk na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie stosuje 4 zasad szczegółowych:
I.Z.1.20., II.Z.8., IV.Z.2., V.Z.6.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo

Spółka nie stosuje zasady dotyczącej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, ze względu na niski stopień rozproszenia akcjonariatu oraz znaczne koszty stosowania tej zasady.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4

Przewodniczący komitetu audytu nie spełnia kryteriów niezależności wskazanych w zasadzie II.Z.4. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 ustawy o biegłych rewidentach.

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę

Spółka nie wyodrębni w swojej strukturze jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędna dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:
1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie przewiduje możliwości przeprowadzania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ze względu na niski stopień rozproszenia akcjonariatu oraz znaczne koszty stosowania tej zasady.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym

Spółka nie stosuje zasady dotyczącej transmitowania obrad walnego zgromadzenia ze względu na niski stopień rozproszenia akcjonariatu oraz znaczne koszty stosowania tej zasady.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka nie stosuje tej zasady. Spółka nie wyklucza jednak opracowania regulacji wewnętrznych uwzględniających między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

3. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sporządzenie sprawozdań finansowych odbywa się w sposób usystematyzowany w oparciu o obowiązującą w Spółce strukturę organizacyjną. Transakcje przeprowadzane są na podstawie ogólnej lub jednostkowej ich akceptacji przez Członków Zarządu (w zależności od wagi transakcji). Dokumenty odzwierciedlające przebieg transakcji są sprawdzane, akceptowane i opisywane pod względem merytorycznym, formalnym i rachunkowym przez osoby odpowiedzialne za realizację transakcji. Istotne transakcje i umowy są weryfikowane przez radcę prawnego lub doradcę podatkowego, aby umożliwić prawidłowe, zgodne z prawem bilansowym i podatkowym ujmowanie zdarzeń w księgach. Wszystkie transakcje i pozostałe zdarzenia są bezzwłocznie ewidencjonowane w prawidłowych kwotach, na odpowiednich kontach i we właściwym okresie obrachunkowym tak, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF"), Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (wraz ze zmianami) w zakresie nieuregulowanym przez MSSF, wymogami sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a także Polityką rachunkowości. Zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem poprzez przeprowadzenie inwentaryzacji.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są realizowane przez Komitet Audytu, Radę Nadzorczą, Zarząd oraz wszystkie szczeble pracowników. Wypracowany i stosowany system kontroli wewnętrznej w zakresie dokumentacji księgowej zapewnia wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych, jak również przestrzeganie właściwych przepisów prawa i aktów wykonawczych. Spółka na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego.

Sprawozdania kwartalne, półroczne i roczne Zarząd przedstawia cyklicznie Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej Spółki.

4. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Akcjonariuszami Spółki byli:

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%
Inmuebles Polo SL	431 527	13,23%	431 527	8,88%
Yavin Limited / Piotr	404 136	12,39%	404 136	8,31%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	286 395	8,78%	286 395	5,89%
Pozostali	1 088 219	33,37%	1 088 219	22,39%
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%**

5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Na dzień publikacji niniejszego 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.

6. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu

Na dzień sporządzenia sprawozdania oraz na koniec okresu objętego sprawozdaniem w Spółce dominującej nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji na Walnym Zgromadzeniu.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Na dzień sporządzenia sprawozdania oraz na koniec okresu objętego sprawozdaniem w Spółce dominującej nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

8. Opis zasad zmian Statutu Spółki

Zmiany Statutu znajdują się w kompetencji Walnego Zgromadzenia. Każdorazowo po zarejestrowaniu zmian w Statucie, jednolity tekst Statutu ustala Rada Nadzorcza.

9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania

Sposób działania Walnego Zgromadzenia określa Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia oraz postanowienia Statutu Spółki LSI Software S.A. Dokumenty dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: https://www.lsisoftware.pl/inwestorzy/dokumenty-spolki/

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne. Walne Zgromadzenia odbywają się w Łodzi lub Warszawie. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie ich nieobecności do otwarcia Walnego Zgromadzenia Rada Nadzorcza może upoważnić inną osobę. Następnie, otwierający obrady zarządza wybór spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Przewodniczącego Zgromadzenia.
Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien zapewnić sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,

b) podział zysku lub pokrycie straty,
c) ustalenie dnia nabycia praw do dywidendy oraz daty wypłaty dywidendy,
d) udzielanie członkom władz Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
e) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
f) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu Spółki,
g) powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych i niniejszym Statucie oraz ustalanie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
h) zmiana Statutu Spółki,
i) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
j) nabycie akcji własnych w sytuacji określonej w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych,
k) umarzanie akcji,
l) użycie kapitału zapasowego Spółki,
m) tworzenie funduszy celowych,
n) połączenie, przekształcenie i podział Spółki,
o) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
p) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
q) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu bądź nadzoru,
r) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.

Sprawy wnoszone pod obrady walnego zgromadzenia powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.
Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania reguluje Statut Spółki, Regulamin Walnego Zgromadzenia oraz Kodeks Spółek Handlowych. Akcjonariusze mają dostęp do dokumentacji dotyczącej Walnego Zgromadzenia, w Ogłoszeniu o Zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółka podaje adres strony internetowej, na której są udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia. Pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona na Walnym Zgromadzeniu, projekty uchwał i wszystkie informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia dostępne są w Siedzibie Spółki.
Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący łącznie co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze Ci mogą również żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
Każdy z Akcjonariuszy może zabrać głos podczas obrad Walnego Zgromadzenia, którego udziela Przewodniczący. W trakcie dyskusji każdy z Akcjonariuszy może zgłosić wnioski w przedmiocie zmiany dowolnego projektu uchwały, podając stosowne uzasadnienie dla proponowanej zmiany. Przewodniczący uwzględnia zmianę projektu uchwały, jeśli żaden z uczestników nie zgłosi przeciwko niej sprzeciwu. W przypadku zgłoszenia sprzeciwu Przewodniczący poddaje wnioskowaną zmianę pod głosowanie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o uwzględnieniu bądź o odrzuceniu wnioskowanej zmiany.
Akcjonariusze podczas obrad Walnego Zgromadzenia lub poza obradami Walnego Zgromadzenia mają prawo do zgłoszenia wniosków o udzielenie informacji dotyczących Spółki.

10. Skład osobowy, jego zmiany oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących LSI Software S.A. w 2020 roku

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Zarządu LSI Software S.A. wchodzili:

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

W dniu 7 lipca 2020 roku Walne Zgromadzenie powierzyło funkcję Prezesa Zarządu Panu Grzegorzowi Siewierze oraz funkcję Wiceprezesa Zarządu Panu Bartłomiejowi Grduszakowi.

Jednocześnie Pan Michał Czwojdziński, dotychczasowy Wiceprezes Zarządu, objął funkcję Członka Zarządu.

Z kolei w dniu 8 lipca 2020 roku Pan Grzegorz Siewiera objął funkcję Wiceprezesa Zarządu w spółce zależnej GiP Sp. z o.o. Jednocześnie Pan Bartłomiej Grduszak objął funkcję Prezesa Zarządu tej spółki w miejsce Pana Michała Czwojdzińskiego, który z dniem 8 lipca 2020 roku przestał wchodzić w skład Zarządu GiP Sp. z o.o.

Zarząd LSI Software S.A. działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych i innych przepisów prawa, przepisów Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu. Przy wykonywaniu swoich obowiązków członkowie Zarządu kierują się także zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach. Kadencja Zarządu trwa pięć lat i jest kadencją wspólną. Kadencja obecnego Zarządu rozpoczęła się w dniu 20 czerwca 2016 roku, upływa natomiast w dniu 30 czerwca 2021 roku.

Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Każdy z członków Zarządu ma prawo bez uprzedniej uchwały Zarządu do indywidualnego prowadzenia spraw, które pozostają w granicach kompetencji przyznanych danemu członkowi na mocy Regulaminu Zarządu lub na mocy uchwały Zarządu.

W okresie od dnia 31 grudnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie występowały zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza LSI Software S.A. działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych i innych przepisów prawa, przepisów Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach Rady Nadzorczej, które zwołuje jej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę mimo braku formalnego zwołania, jeżeli wszyscy jej członkowie są obecni, wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia lub zamieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej wyglądał następująco:

Krzysztof Wolski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Kraska	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Węgierski	-	Członek Rady Nadzorczej
Jolanta Drelich	-	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 czerwca 2020 roku Pan Grzegorz Siewiera zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej LSI Software S.A. Z kolei w dniu 7 lipca 2020 roku Walne Zgromadzenie powołało nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pani Jolanty Drelich.

W okresie od dnia 31.12.2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie występowały zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Komitet Audytu jest jedynym stałym komitetem Rady Nadzorczej. Jego funkcjonowanie reguluje Regulamin Komitetu Rady Nadzorczej LSI Software S.A. zatwierdzony uchwałą Rady nadzorczej nr 18/RN/2017 z dnia 20 października 2017 roku oraz inne przepisy prawa. Pełni on rolę konsultacyjno-doradczą Rady Nadzorczej oraz wypełnia zdania nałożone przepisami prawa, w szczególności określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Komitetu Audytu uprawniony jest do podejmowania wiążących uchwał w sprawach przekazanych mu przez Radę Nadzorczą.
Komitet Audytu odbył w ciągu roku 2020 cztery posiedzenia w terminach posiedzeń Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej LSI Software S.A. wyglądał następująco:

Piotr Kraska	-	Przewodniczący Komitetu Audytu
Krzysztof Wolski	-	Członek Komitetu Audytu
Andrzej Kurkowski	-	Członek Komitetu Audytu
Jolanta Drelich	-	Członek Komitetu Audytu
Maciej Węgierski	-	Członek Komitetu Audytu

W 2020 roku nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu. W dniu 25 czerwca 2020 roku Pan Grzegorz Siewiera zrezygnował z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu LSI Software S.A. Z kolei w dniu 17 września 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Jolantę Drelich w skład Komitetu Audytu powierzając jej funkcję Członka Komitetu Audytu.

Większość członków Komitetu Audytu LSI Software S.A., w tym jego Przewodniczący, są członkami niezależnymi w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Piotr Kraska, który ukończył studia na kierunku Finanse i Bankowość w Akademii Ekonomicznej w Krakowie oraz w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. W latach 2007-2013 pełnił również funkcję Dyrektora Finansowego INTER CARS S.A.

W trakcie roku 2020 firma audytorska badająca sprawozdanie Spółki dominującej oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy nie świadczyła na rzecz LSI Software S.A. jakichkolwiek usług poza przeglądem sprawozdań półrocznych oraz badaniem sprawozdań rocznych. W Spółce obowiązują przyjęte uchwałą 1/KA/2017 przez Komitet Audytu w dniu 20 października 2017 r. polityki:

a) Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badania, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
b) Polityka i procedury wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdania finansowego Spółki LSI Software S.A. i Grupy Kapitałowej LSI Software – wprowadziła ona zasady wyboru firmy audytorskiej na bazie rekomendacji Komitetu Audytu w oparciu o sformułowane wytyczne dotyczące jej wyboru i z zachowaniem reguł wyboru oraz zasady wynikające z przepisów prawa dotyczące zasad rotacji i karencji, okresów objętych umową oraz zakazu wprowadzania klauzul umownych ograniczających wybór firmy audytorskiej.

W procesie wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdań Spółki za lata 2018-2020 rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, a rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

11. Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących po dniu 31 grudnia 2020 roku

Po dniu 31 grudnia 2020 roku nie doszło do żadnych zmian w składzie organów zarządzających i nadzorujących LSI Software S.A.

12. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia

Zgodnie z §15 Statutu LSI Software S.A. kadencja Zarządu trwa pięć lat i jest kadencją wspólną. Kadencja obecnego Zarządu rozpoczęła się w dniu 30 czerwca 2016 roku i upłynie w dniu 30 czerwca 2021 roku. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu są dopuszczalne.
Zarząd LSI Software S.A kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem zarządza majątkiem i sprawami Spółki, odpowiada za należyte prowadzenie księgowości Spółki oraz ściśle przestrzega postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie oraz Radę Nadzorczą. Zarząd podejmuje swoje decyzje w formie uchwał.

Do dokonywania czynności prawnych w imieniu Spółki jest uprawniony jednoosobowo każdy Członek Zarządu, Prokurent, a ponadto pełnomocnik w granicach umocowania. Dla zaciągania zobowiązania, którego wartość przekracza 10% kapitału zakładowego, wymagane jest

współdziałanie dwóch Członków Zarządu lub Członka Zarządu i Prokurenta. Jeżeli wartość zobowiązania przekracza 50% (pięćdziesiąt procent) wartości kapitału zakładowego, przed jego zaciągnięciem Zarząd zasięga opinii Rady Nadzorczej.
W umowach i sporach między Spółką i Członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnicy, powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd, a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Podjęcie przez Zarząd LSI Software S.A. decyzji o emisji lub wykupie akcji wymaga opinii Rady Nadzorczej oraz stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia.

VII. Pozostałe informacje

1. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej po dniu 31 grudnia 2020 roku

Skład Grupy Kapitałowej po 31 grudnia 2020 r. nie uległ zmianie.

2. Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących po dniu 31 grudnia 2020 roku

Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących w Spółkach Grupy po dniu 31 grudnia 2020 r. nie wystąpiły.

3. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień przekazania przedmiotowego sprawozdania, ani Emitent ani jednostki powiązane nie są stroną żadnych postępowań sądowych i arbitrażowych, w których jednostkowa lub łączna wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

4. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2020 nakłady LSI Software S.A. na działalność w dziedzinie badań i rozwoju wyniosły łącznie 7 583 tys. PLN. W tym okresie Spółka prowadziła 16 projektów w tym 1 realizowany w ramach programów unijnych. W trakcie prezentowanego okresu 9 projektów zostało zakończonych i oddanych do eksploatacji lub sprzedaży.

Z kolei GIP Sp. z o.o. w tym samym okresie realizowała 1 projekt z zakresu badań i rozwoju w pełni finansowany ze środków własnych na łączną kwotę 762 tys. PLN.

W roku 2020 LSI Software S.A. rozpoczęło prace nad stworzeniem POSitive® MARKETING – innowacyjnego produktu z obszaru Marketing Automation, który poszerzy dotychczasowy wachlarz rozwiązań oferowanych przez Spółkę oraz zwiększy jej konkurencyjność na rynku. Projekt ten jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020.

5. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

W związku z rodzajem prowadzonej działalności Spółka i Grupa nie podlega szczególnym regulacjom z zakresu ochrony środowiska.

6. Działalność sponsoringowa i charytatywna

Grupa LSI Software będąc świadomą roli jaką pełni w budowaniu społeczeństwa obywatelskiego angażuje się w różne akcje dobroczynne. Decyzje o podejmowaniu aktywności sponsoringowej i charytatywnej podejmowane są indywidualnie przez Zarząd Spółki dominującej. Obszary obejmowane tym rodzajem działalności to przede wszystkim:

- promocja sportu (np. charytatywne turnieje sportowe),
- współpraca z fundacjami charytatywnymi (np. Szlachetną Paczką),
- wspieranie inicjatyw o charakterze prospołecznym (np. honorowe krwiodawstwo).

7. Informacje dotyczące zatrudnienia

Strukturę zatrudnienia w Spółce oraz jej Grupie Kapitałowej zawierają poniższe tabele.

Przeciętne zatrudnienie w LSI Software S.A.

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zarząd	1	1
Administracja	11	11
Dział sprzedaży	33	37
Pion produkcji	56	51
Pozostali	51	49
RAZEM	**152**	**149**

Rotacja zatrudnienia w LSI Software S.A.

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	29	72
Liczba pracowników zwolnionych	52	46
RAZEM	**-23**	**26**

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej LSI Software

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zarząd	1	1
Administracja	12	12
Dział sprzedaży	35	39
Pion produkcji	59	54
Pozostali	59	56
RAZEM	**166**	**162**

Rotacja zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LSI Software

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	33	78
Liczba pracowników zwolnionych	58	48
RAZEM	**-25**	**30**

8. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu w dniu 28 maja 2018 r. podjęła uchwałę nr 12/RN/2018, zgodnie z którą postanowiła powierzyć badanie jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018, 2019 i 2020 BDO Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355. W wykonaniu powyższej uchwały w dniu 27 lipca 2018 r. Zarząd zawarł umowę na usługi audytorskie z BDO Sp. z o.o. Sp. k., których przedmiotem jest przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za lata 2018 – 2020 oraz przeglądów półrocznych w tychże okresach. Emitent przed zawarciem tejże umowy nie korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej.

Łączne wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należne lub wypłacone zostało wykazane w poniższej tabeli.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	48	48
za inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34	34
za usługi doradztwa podatkowego	0	0
za pozostałe usługi	12	0
RAZEM	**94**	**82**

Sporządził:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Signed by / Podpisano przez: Grzegorz Piotr Siewiera
Date / Data: 2021-04-30 13:27

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Michał Czwojdziński

Członek Zarządu

Signed by / Podpisano przez: Michał Józef Czwojdziński
Date / Data: 2021-04-30 13:02

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Signed by / Podpisano przez: Grzegorz Strąk
Date / Data: 2021-04-30 13:05

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Signed by / Podpisano przez: Bartłomiej Paweł Grduszak
Date / Data: 2021-04-30 12:59

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Signed by / Podpisano przez: Dariusz Górski
Date / Data: 2021-04-30 12:55

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 roku