



GRUPA KAPITAŁOWA  
**LSI Software**

Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe za I kwartał  
zakończony 31 marca 2021 roku

## Spis treści

<b>A.</b>	<b>Oświadczenie Zarządu .....</b>	<b>5</b>
<b>B.</b>	<b>Wybrane dane finansowe.....</b>	<b>6</b>
<b>C.</b>	<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.....</b>	<b>7</b>
	Informacje ogólne .....	7
I.	Dane jednostki dominującej .....	7
II.	Czas trwania grupy kapitałowej.....	7
III.	Okresy prezentowane.....	7
IV.	Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2021 r.....	7
V.	Notowania na rynku regulowanym .....	8
VI.	Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.....	8
VII.	Spółki zależne .....	8
VIII.	Spółki współzależne .....	9
IX.	Graficzna prezentacja grupy kapitałowej.....	9
X.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji .....	9
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2021 roku.....	10
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	10
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	11
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	12
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	14
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	16
	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	18
<b>D.</b>	<b>Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>30</b>
	Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	30
	Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	30
	Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	33
	Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	34
	Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	34
	Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	34
	Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	35
	Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	35
	Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	36
	Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	36
	Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	36
	Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	43
	Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	46
	Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY .....	46
	Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	47
	Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .....	47
	Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ .....	47
	Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE .....	49
	Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	49
	Nota 20. ZAPASY.....	49
	Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ .....	49
	Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE .....	49

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	50
Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	51
Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	51
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	51
Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ .....	52
Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	52
Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY .....	53
Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH .....	53
Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI .....	53
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU .....	55
Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE .....	55
Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE .....	55
Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	56
Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	56
Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	56
Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW .....	57
Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE .....	57
Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY .....	57
Nota 41. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH .....	58
Nota 42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	60
Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	60
Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....	61
Nota 45. ZATRUDNIENIE .....	62
Nota 46. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO .....	62
Nota 47. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE .....	62
Nota 48. SPRAWY SĄDOWE .....	62
Nota 49. ROZLICZENIA PODATKOWE .....	62
Nota 50. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	63
Nota 51. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM .....	63
Nota 52. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2021 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH .....	63
Nota 53. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	65
Nota 54. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA .....	66
Nota 55. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	66
Nota 56. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....	68
Nota 57. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW .....	68
Nota 58. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH .....	69
<b>E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2021 roku .....</b>	<b>70</b>
Wybrane dane finansowe .....	70
Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	71
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	72
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	73
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	75
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	77

<b>F. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I kwartału 2021 roku .....</b>	<b>79</b>
Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....	79
Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....	79
Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH .....	80
Nota 4. INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A. ....	80
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	80
Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH .....	81
Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE .....	82
Nota 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	82
Nota 9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	82
Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW .....	82
Nota 11. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI .....	82
Nota 12. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	82
Nota 13. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	82
Nota 14. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW .....	82



## A. Oświadczenie Zarządu

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

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

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

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

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziński*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

## B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021		01.01.2020 - 31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 484	1 418	11 362	2 584
Koszt własny sprzedaży	10 182	2 227	11 713	2 664
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 212	-1 140	-1 218	-277
Zysk (strata) brutto	-5 243	-1 147	-980	-223
Zysk (strata) netto	-5 355	-1 171	-1 124	-256
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)	-1,64	-0,36	-0,34	-0,08
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
	31.03.2021		31.12.2020	
Aktywa trwałe	28 715	6 162	29 194	6 326
Aktywa obrotowe	23 603	5 065	24 786	5 371
Kapitał własny	34 493	7 401	39 848	8 635
Zobowiązania długoterminowe	3 405	731	3 767	816
Zobowiązania krótkoterminowe	14 420	3 094	10 365	2 246
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	10,58	2,27	12,22	2,65
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
	01.01.2021 - 31.03.2021		01.01.2020 - 31.03.2020	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 188	-479	3 631	826
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-725	-159	-893	-203
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 087	675	-502	-114
<b>Rok obrotowy</b>	<b>Średni kurs w okresie*</b>	<b>Najniższy kurs w okresie</b>	<b>Najwyższy kurs w okresie</b>	<b>Kurs na ostatni dzień okresu</b>
01.01-31.03.2021	4,5721	4,4773	4,6603	4,6603
01.01-31.03.2020	4,3963	4,2279	4,6044	4,5523

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

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

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

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

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

- kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2021 roku 1 USD = 3,9676 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2020 roku 1 USD = 3,7584 PLN

## C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.

### Informacje ogólne

#### I. Dane jednostki dominującej

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

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

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

#### II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

#### III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, a także za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

#### IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2021 r.

##### Zarząd:

Grzegorz Siewiera	-	Prezes Zarządu
Bartłomiej Grduszek	-	Wiceprezes Zarządu
Michał Czwojdziański	-	Członek Zarządu
Grzegorz Strąk	-	Członek Zarządu

### Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

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

### Rada Nadzorcza:

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 dominującej:

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

## V. Notowania na rynku regulowanym

### 1. Informacje ogólne:

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

### 2. System depozytowy – rozliczeniowy:

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

### 3. Kontakty z inwestorami:

**LSI Software S.A.**  
ul. Przybyszewskiego 176/178  
93-120 Łódź  
Dyrektor Biura Zarządu – Aneta Czerwińska  
tel.: 42 680 80 00 w. 134  
inwestorzy@lisisoftware.pl

## VI. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 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
<b>Razem</b>	<b>3 260 762</b>	<b>3 260 762</b>	<b>100,00</b>	<b>4 860 762</b>	<b>100,00</b>

## VII. Spółki zależne

- **LSI Software s.r.o.**  
Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100%  
(jednostka zawiązana w dniu 13 września 2016 roku)

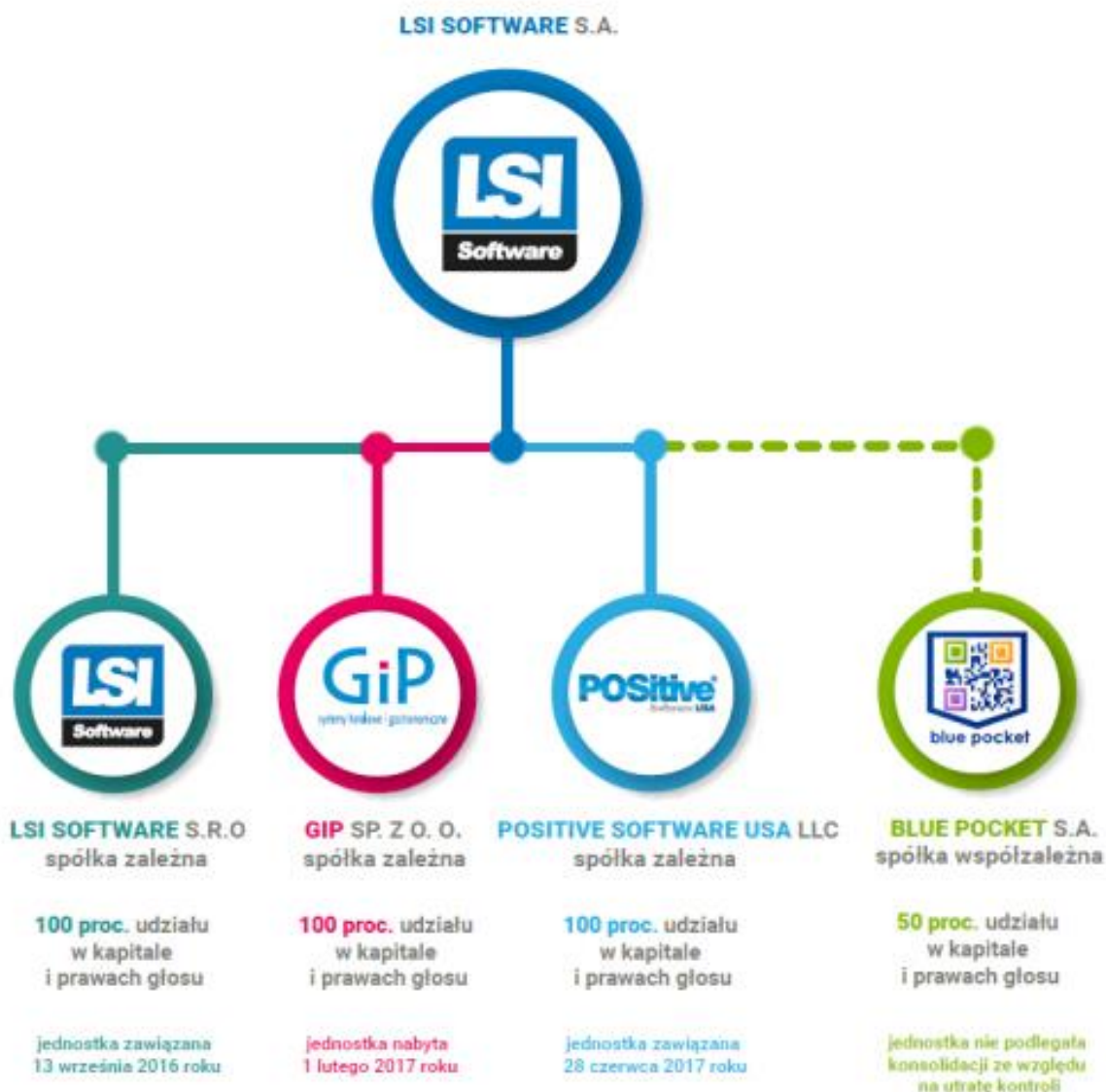


- **GiP Sp. z o.o.**  
Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100%  
(jednostka nabyta w dniu 1 lutego 2017 roku)
- **Positive Software USA LLC**  
Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100%  
(jednostka zawiązana w dniu 28 czerwca 2017 roku)

## VIII. Spółki współzależne

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

## IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



## X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 28 maja 2021 roku.

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2021 roku

### Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.03.2021	01.01 -31.03.2020
Działalność kontynuowana			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1, 2	<b>6 484</b>	<b>11 362</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		905	2 478
Przychody ze sprzedaży usług		2 273	2 629
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 306	6 255
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	2, 3	<b>10 182</b>	<b>11 713</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		7 654	6 836
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 528	4 877
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>-3 698</b>	<b>-351</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	165	335
Koszty sprzedaży	3	554	360
Koszty ogólnego zarządu	3	1 034	787
Pozostałe koszty operacyjne	4	91	55
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>-5 212</b>	<b>-1 218</b>
Przychody finansowe	5	2	276
Koszty finansowe	5	33	38
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-5 243</b>	<b>-980</b>
Podatek dochodowy	6	112	144
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-5 355</b>	<b>-1 124</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-5 355</b>	<b>-1 124</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8	<b>-1,64</b>	<b>-0,34</b>
Podstawowy za okres obrotowy		-1,64	-0,34
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,64	-0,34
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		-1,64	-0,34
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,64	-0,34
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.03.2021	01.01 -31.03.2020
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-5 355</b>	<b>-1 124</b>
<b>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
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			
<b>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	10	<b>-5 355</b>	<b>-1 124</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>		<b>-5 355</b>	<b>-1 124</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziniński*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszek*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąg*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszek*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>28 715</b>	<b>29 194</b>	<b>28 656</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	11	8 931	9 196	9 949
Wartości niematerialne	12	12 882	13 042	12 615
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	2 075	2 129	2 290
Wartość firmy	14	2 823	2 823	2 522
Nieruchomości inwestycyjne	15	0	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	19,41	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	2 004	2 004	1 280
Pozostałe aktywa trwałe	18	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>23 603</b>	<b>24 786</b>	<b>23 792</b>
Zapasy	20	4 018	3 213	4 905
Należności handlowe	22	3 950	6 476	9 703
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		579	568	0
Pozostałe należności	22	742	752	1 027
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy			0	
Pozostałe aktywa finansowe	19,41	9	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	680	581	571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	13 625	13 196	7 586
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>52 318</b>	<b>53 980</b>	<b>52 448</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

#### Podpisy Członków Zarządu:

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdzński*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

#### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

PASywa	NOTA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Kapitał własny</b>		<b>34 493</b>	<b>39 848</b>	<b>36 322</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>34 493</b>	<b>39 848</b>	<b>36 322</b>
Kapitał zakładowy	26	3 261	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 150	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609	-609
Pozostałe kapitały	28	2 060	2 060	2 060
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	29	26 986	24 584	24 584
Wynik finansowy bieżącego okresu		-5 355	2 402	-1 124
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>3 405</b>	<b>3 767</b>	<b>4 755</b>
Kredyty i pożyczki	31	188	339	790
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	32,41	2 222	2 433	3 040
Inne zobowiązania długoterminowe	33	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	993	993	924
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	2	2	1
Pozostałe rezerwy	40	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>14 420</b>	<b>10 365</b>	<b>11 371</b>
Kredyty i pożyczki	34	861	602	452
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	32,41	853	867	705
Zobowiązania handlowe	34	3 294	2 816	6 498
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	297
Pozostałe zobowiązania	35	8 816	5 626	3 185
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	446	304	200
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	2	2	2
Pozostałe rezerwy	40	148	148	32
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>52 318</b>	<b>53 980</b>	<b>52 448</b>
<b>Wartość księgowa na akcję</b>		<b>10,58</b>	<b>12,22</b>	<b>11,14</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziniński*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2021 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>26 986</b>	<b>0</b>	<b>39 848</b>	<b>0</b>	<b>39 848</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>26 986</b>	<b>0</b>	<b>39 848</b>	<b>0</b>	<b>39 848</b>
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-5 355	-5 355	0	-5 355
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>26 986</b>	<b>-5 355</b>	<b>34 493</b>	<b>0</b>	<b>34 493</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2020 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>24 584</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>24 584</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	2 402	2 402	0	2 402
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>24 584</b>	<b>2 402</b>	<b>39 848</b>	<b>0</b>	<b>39 848</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2020 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>24 584</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>24 584</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 124	-1 124	0	-1 124
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>24 584</b>	<b>-1 124</b>	<b>36 322</b>	<b>0</b>	<b>36 322</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.03.2021	01.01 -31.03.2020
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-5 243</b>	<b>-980</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>3 178</b>	<b>4 659</b>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	1 089	1 282
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	5	-150
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27	36
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-32	-29
Zmiana stanu rezerw	0	-88
Zmiana stanu zapasów	-805	-46
Zmiana stanu należności	4 087	6 464
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 385	-2 552
Zmiana stanu pozostałych aktywów	192	-197
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	-61
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 065</b>	<b>3 679</b>
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-123	-48
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 188</b>	<b>3 631</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	12
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	21
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>758</b>	<b>926</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	758	926
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-725</b>	<b>-893</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 489</b>	<b>61</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	3 489	61
<b>Wydatki</b>	<b>402</b>	<b>563</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	151	151
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	224	376
Odsetki	27	36
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 087</b>	<b>-502</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>174</b>	<b>2 236</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>169</b>	<b>2 386</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5	150
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>13 273</b>	<b>5 344</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>13 447</b>	<b>7 580</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziński*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

## Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 31 marca 2021 roku.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020, 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 2021 roku. W 2021 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2021 roku.

### II. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku Grupa Kapitałowa LSI Software stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji opisanych poniżej.

#### ▪ Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości wynikające ze zmian MSSF

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej.

#### ▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych i nie wprowadzała własnych zmian zasad rachunkowości.

#### ▪ Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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 oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),



- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po dniu 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

### **III. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2020 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W ocenie Zarządu Grupy kapitałowej skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19 oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii, będą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie pierwszego oraz kolejnych kwartałów 2021 roku. Działania poszczególnych państw, na których Grupa prowadzi działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

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

Szczegółowy opis ryzyk związanych z rozprzestrzenianiem się koronawirusa Covid-19 opisano w nocie 53 oraz 55.

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

#### **IV. Zasady konsolidacji**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI Software obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki LSI Software i jednostek (w tym jednostek współzależnych) kontrolowanych przez Spółkę LSI Software i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

W przypadku gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Spółka ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować szczególności:

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

##### **a) Jednostki zależne**

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

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

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

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

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

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

### c) Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

### e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100	100
Positive Software USA LLC	100	100	100

### f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsza spółka nie objęta została skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 marca 2021 i 2020 roku.

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone. Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

### Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

W Grupie LSI Software dokonywana jest analiza marżowości (liczonej według metodologii wewnętrznej) w ujęciu produktowym i strukturalnym. Ujawnieniu podlega udział poszczególnych działów lub też produktów w wygenerowanej marży liczonej jako 100% (za porównywalne okresy).

### Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Emitent dzieli przychody ze sprzedaży na:

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

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

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

### Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, za wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów. Otrzymane zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy od jednostek zależnych ujmuje się w okresie ich



otrzymania analizując tym samym zdolność spółki zależnej do jej wypłaty tj. czy posiada środki wystarczające na wypłatę.

### **Dotacje państwowe**

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

Dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań wobec rządu. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego. Dotacje prezentowane są w aktywach poprzez odjęcie kwoty dotacji od wartości składnika aktywów, który został nią sfinansowany w całości lub części.

### **Podatki**

Spółki Grupy Kapitałowej LSI Software stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku. Podatek dochodowy zagranicznych spółek zależnych ustalany jest według obowiązującego, lokalnego prawa podatkowego.

### **Podatek odroczony**

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Podatek odroczony ujmowany jest w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne. Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniem nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są persaldowane.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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



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

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

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

Przyjęte okresy użytkowania:

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

### **Wartości niematerialne**

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

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

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

Przyjęte okresy użytkowania:

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

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

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

### **Leasing**

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

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

### **Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

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

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

Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Jednostka skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

### **Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości**

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

### **Zobowiązania z tytułu leasingu**

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

### **Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

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

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

## Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane są w zależności od charakteru instrumentu finansowego według wartości godziwej w przypadku gdy instrumenty notowane są na giełdzie, bądź wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalonej na podstawie wewnętrznej stopy zwrotu.

Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się:

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

## Zapasy

Towary handlowe przyjmuje się do magazynu w cenie nabycia.

Wycenę rozchodu stosuje się według zasady „pierwsze weszło- pierwsze wyszło”, co zgodne jest z zapisami w polityce rachunkowości. Stany magazynowe na koniec roku wyceniane są w cenach nabycia i weryfikowane poprzez spis z natury.

Grupa na każdy dzień bilansowy sporządza analizę wiekową towarów i na jej podstawie dokonuje odpisów aktualizujących.

## Należności handlowe i pozostałe

Wycena należności na dzień bilansowy dokonywana jest w wartości godziwej zapłaty, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

Odpisy aktualizujące tworzy się także na należności przeterminowane i nie przeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu.

Odpisy te są zarachowywane w pozostałe koszty operacyjne lub w koszty finansowe, w zależności od rodzajów operacji gospodarczych, w wyniku, których należności powstały.

## Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

## Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

## Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik

aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

### **Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie skonsolidowanym w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki dominującej przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnej ze Statutem spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny (świadczenia pracownicze), wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

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

### **Świadczenia pracownicze**

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

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

### **Kredyty bankowe i pożyczki**

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

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

## Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

## Płatności w formie akcji

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

## Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

## Wypłata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Płatności dywidend na rzecz udziałowców ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie.

## Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### b) Transakcje i salda

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

## VI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### a) Profesjonalny osąd

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

### b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.



## Utrata wartości aktywów

Grupa na bieżąco kontroluje przydatność aktywów dla prowadzenia działalności. W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości przez dany składnik aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

## Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 39. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% spowodowałyby spadek rezerwy o 0,1 tys. PLN.

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

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

## Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

## Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 19 oraz nocie 41.

## Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

## D. Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Emitent dzieli przychody ze sprzedaży na:

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	3 306	6 255
Sprzedaż produktów	905	2 478
Sprzedaż usług	2 273	2 629
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>6 484</b>	<b>11 362</b>
Pozostałe przychody operacyjne	165	335
Przychody finansowe	2	276
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 651</b>	<b>11 973</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>6 651</b>	<b>11 973</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

### Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 -31.03.2021	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Działalność kontynuowana				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6 628</b>	<b>12</b>	<b>-156</b>	<b>6 484</b>
Sprzedaż na zewnątrz	6 608	-16	-108	6 484
Sprzedaż między segmentami	20	28	-48	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>9 904</b>	<b>6</b>	<b>-109</b>	<b>9 801</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 295	6	-28	7 273
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 609	0	-81	2 528
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>-3 276</b>	<b>6</b>	<b>-47</b>	<b>-3 317</b>
Pozostałe przychody operacyjne	165	0	0	165
Koszty sprzedaży	529	25	0	554
Koszty ogólnego zarządu	1 078	3	-47	1 034
Pozostałe koszty operacyjne	459	13	0	472
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-5 177</b>	<b>-35</b>	<b>0</b>	<b>-5 212</b>
Przychody finansowe, w tym:	2	0	0	2
Przychody z tytułu odsetek	-39	0	0	-39
Koszty finansowe, w tym:	32	1	0	33
Koszty z tytułu odsetek	32	1	0	32
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-5 207</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	<b>-5 243</b>
Podatek dochodowy	112	0	0	112
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 319</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	<b>-5 355</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-5 319</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	<b>-5 355</b>
<b>Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu</b>	<b>-5 319</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	<b>-5 355</b>

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 -31.03.2020	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Działalność kontynuowana				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>11 914</b>	<b>127</b>	<b>-679</b>	<b>11 362</b>
Sprzedaż na zewnątrz	11 914	3	-555	11 362
Sprzedaż między segmentami	0	124	-124	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>12 326</b>	<b>11</b>	<b>-624</b>	<b>11 713</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 317	11	-492	6 836
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 009	0	-132	4 877
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>-412</b>	<b>116</b>	<b>-55</b>	<b>-351</b>
Pozostałe przychody operacyjne	324	11	0	335
Koszty sprzedaży	351	9	0	360
Koszty ogólnego zarządu	842	0	-55	787
Pozostałe koszty operacyjne	46	9	0	55
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 327</b>	<b>109</b>	<b>0</b>	<b>-1 218</b>
Przychody finansowe, w tym:	276	0	0	276
Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
Koszty finansowe, w tym:	37	1	0	38
Koszty z tytułu odsetek	37	1	0	38
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 088</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>-980</b>
Podatek dochodowy	144	0	0	144
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 232</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>-1 124</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 232</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>-1 124</b>
<b>Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu</b>	<b>-1 232</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>-1 124</b>

### Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
<b>31.03.2021</b>				
Aktywa	55 585	427	-3 694	<b>52 318</b>
Zobowiązania	17 977	127	-279	<b>17 825</b>
<b>31.03.2020</b>				
Aktywa	56 223	702	-4 384	<b>52 448</b>
Zobowiązania	16 992	196	-1 062	<b>16 126</b>
<b>01.01 – 31.03.2021</b>				
Nakłady inwestycyjne	758	0	0	<b>758</b>
Amortyzacja	1 056	33	0	<b>1 089</b>
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	4	0	0	<b>4</b>
<b>01.01 – 31.03.2020</b>				
Nakłady inwestycyjne	926	0	0	<b>926</b>
Amortyzacja	1 270	12	0	<b>1 282</b>
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	0	0	0	<b>0</b>

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą ok 2% odpowiednich wartości.

### Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01 -31.03.2021		01.01 -31.03.2020	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
<b>Kraj</b>	<b>6 356</b>	<b>98%</b>	<b>10 959</b>	<b>96%</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>128</b>	<b>2%</b>	<b>403</b>	<b>4%</b>
Unia Europejska	616	10%	273	2%
Kraje byłego ZSRR	0	0%	0	0%
USA	74	1%	242	2%
Azja	-345	-5%	-143	-1%
Pozostałe	-217	-3%	31	0%
<b>Razem</b>	<b>6 484</b>	<b>100%</b>	<b>11 362</b>	<b>100%</b>

### Przychody według segmentów rynkowych

	01.01 - 31.03.2021		01.01 - 31.03.2020	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
<b>Retail, w tym:</b>	<b>1 616</b>	<b>25%</b>	<b>2 498</b>	<b>22%</b>
Towary	929	57%	1 429	57%
Licencje	36	2%	208	8%
Usługi, w tym:	651	40%	861	34%
Oplaty stałe	488	-	646	-
<b>Hospitality, w tym:</b>	<b>4 729</b>	<b>73%</b>	<b>8 320</b>	<b>73%</b>
Towary	2 306	49%	4 525	54%
Licencje	869	18%	2 270	27%
Usługi, w tym:	1 554	33%	1 525	18%
Oplaty stałe	1 291	-	1 301	-
<b>Inne, w tym:</b>	<b>139</b>	<b>2%</b>	<b>544</b>	<b>5%</b>
Towary	71	51%	301	55%
Outsourcing	68	49%	243	45%
<b>Razem, w tym:</b>	<b>6 484</b>	<b>100%</b>	<b>11 362</b>	<b>100%</b>
Towary	3 306	51%	6 255	55%
Licencje	905	14%	2 478	22%
Usługi	2 205	34%	2 386	21%
Outsourcing	68	1%	243	2%

### Marża brutto według segmentów rynkowych

	01.01 -31.03.2021			01.01 -31.03.2020		
	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności
<b>Retail, w tym:</b>	<b>185</b>	<b>-5%</b>	<b>11%</b>	<b>456</b>	<b>-130%</b>	<b>18%</b>
Towary	218	118%	23%	431	95%	30%
Licencje	-15	-8%	-42%	7	2%	3%
Usługi	-18	-10%	-3%	18	4%	2%
<b>Hospitality, w tym:</b>	<b>-3 904</b>	<b>106%</b>	<b>-83%</b>	<b>-845</b>	<b>241%</b>	<b>-10%</b>
Towary	542	-14%	24%	858	-102%	19%
Licencje	-2 424	62%	-279%	-807	96%	-36%
Usługi	-2 022	52%	-130%	-896	106%	-59%
<b>Inne, w tym:</b>	<b>21</b>	<b>-1%</b>	<b>15%</b>	<b>92</b>	<b>-26%</b>	<b>17%</b>
Towary	18	86%	25%	89	97%	30%
Outsourcing	3	14%	4%	3	3%	1%
<b>Razem, w tym:</b>	<b>-3 698</b>	<b>100%</b>	<b>-57%</b>	<b>-351</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>
Towary	778	-21%	24%	1 378	-393%	22%
Licencje	-2 439	66%	-270%	-800	228%	-32%
Usługi	-2 040	55%	-93%	-932	266%	-39%
Outsourcing	3	0%	4%	3	-1%	1%

### Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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



**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 - 31.03.2021</b>	<b>01.01 - 31.03.2020</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego	23	8
Rozwiązanie rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	37	52
Dotacje rządowe	105	258
Zwrot kosztów postępowania sądowego	0	5
Pozostałe	0	12
<b>RAZEM</b>	<b>165</b>	<b>335</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -31.03.2021</b>	<b>01.01 -31.03.2020</b>
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Zawiązanie rezerw	0	0
Spisanie należności	23	0
Zapłacone kary i odszkodowania	38	24
Utworzenie odpisów aktualizujących	4	0
Opłaty i koszty sądowe	17	10
Pozostałe	9	21
<b>RAZEM</b>	<b>91</b>	<b>55</b>

<b>UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ</b>	<b>01.01 - 31.03.2021</b>	<b>01.01 - 31.03.2020</b>
Należności	4	0
Zapasy	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>4</b>	<b>0</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.03.2021</b>	<b>01.01 -31.03.2020</b>
Przychody z tytułu odsetek	-39	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	32	255
Wycena instrumentów pochodnych	9	21
Pozostałe	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>2</b>	<b>276</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.03.2021</b>	<b>01.01 -31.03.2020</b>
Koszty z tytułu odsetek	33	38
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Pozostałe	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>33</b>	<b>38</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.01 - 31.03.2021</b>	<b>01.01 - 31.03.2020</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>112</b>	<b>144</b>
Dotyczący roku obrotowego	112	144
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>112</b>	<b>144</b>

Wykazywany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.03.2021</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	4	0	0	4
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	116	0	0	116
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 295	0	0	3 295
Niewypłacone delegacje	1	0	0	1
Ujemne różnice kursowe	59	0	0	59
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	328	0	0	328
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	258	0	0	258
Odpisy aktualizujące należności	25	0	0	25
Ulgi podatkowe	4 158	0	0	4 158
Pozostałe	0			0
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>10 549</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 549</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>2 004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 004</b>

<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.03.2021</b>
Dodatnie różnice kursowe i naliczone odsetki	480	0	0	480
Wycena środków trwałych w leasingu	3 873	0	0	3 873
Naliczone odsetki	229	0	0	229
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	254			254
Naliczone kary umowne	250			250
Niezapłacone faktury sprzedażowe	138			138
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>5 225</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 225</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu</b>	<b>993</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>993</b>

#### **Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 004	2 004	1 280
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	993	993	924
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 011</b>	<b>1 011</b>	<b>356</b>

#### **Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana.

#### **Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

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

## Działalność kontynuowana i zaniechana

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

	01.01 -31.03.2021	01.01 -31.03.2020
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-5 355	-1 124
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>-5 355</b>	<b>-1 124</b>
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>-5 355</b>	<b>-1 124</b>

## Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.03.2021	01.01 -31.03.2020
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>3 260 762</b>	<b>3 260 762</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>3 260 762</b>	<b>3 260 762</b>

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

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

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

### Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

### Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

#### Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Własne	5 266	5 323	7 533
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 665	3 873	2 416
<b>Razem</b>	<b>8 931</b>	<b>9 196</b>	<b>9 949</b>

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

<b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	6 308	6 350	6 477
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	3 665	3 873	2 416
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>9 973</b>	<b>10 223</b>	<b>8 893</b>

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

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.03.2021 r.**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>520</b>	<b>6 996</b>	<b>1 047</b>	<b>4 776</b>	<b>341</b>	<b>25</b>	<b>13 705</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- nabycia środków trwałych							0
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>98</b>
- zbycia				98			98
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne							0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>520</b>	<b>6 996</b>	<b>1 047</b>	<b>4 678</b>	<b>341</b>	<b>25</b>	<b>13 607</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>0</b>	<b>1 166</b>	<b>744</b>	<b>2 305</b>	<b>294</b>	<b>0</b>	<b>4 509</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>22</b>	<b>198</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>266</b>
- amortyzacji		42	22	197	3		264
- przeszacowania							0
- inne				1	1		2
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>97</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99</b>
- likwidacji							0
- sprzedaży				97			97
- przeszacowania							0
- inne			2				2
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>0</b>	<b>1 208</b>	<b>764</b>	<b>2 406</b>	<b>298</b>	<b>0</b>	<b>4 676</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2021 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.03.2021 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>520</b>	<b>5 788</b>	<b>283</b>	<b>2 272</b>	<b>43</b>	<b>25</b>	<b>8 931</b>



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
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>520</b>	<b>6 996</b>	<b>880</b>	<b>4 648</b>	<b>341</b>	<b>79</b>	<b>13 464</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167</b>	<b>679</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>871</b>
- nabycia środków trwałych			30	16		25	71
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu			137	663			800
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>551</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>630</b>
- zbycia				551			551
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne						79	79
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>520</b>	<b>6 996</b>	<b>1 047</b>	<b>4 776</b>	<b>341</b>	<b>25</b>	<b>13 705</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>997</b>	<b>649</b>	<b>1 990</b>	<b>271</b>	<b>0</b>	<b>3 907</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>170</b>	<b>96</b>	<b>819</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>1 109</b>
- amortyzacji		169	95	815	24		1 103
- przeszacowania							0
- inne		1	1	4			6
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>504</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>507</b>
- likwidacji							0
- sprzedaży				504			504
- przeszacowania							0
- inne		1	1		1		3
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>1 166</b>	<b>744</b>	<b>2 305</b>	<b>294</b>	<b>0</b>	<b>4 509</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>520</b>	<b>5 830</b>	<b>303</b>	<b>2 471</b>	<b>47</b>	<b>25</b>	<b>9 196</b>

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.03.2020 r.**

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

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 31 marca 2021 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 31.03.2021 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

### Środki trwale w budowie

Stan na 01.01.2021	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.03.2021
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
25	0	0	0	0	0	0	25

Stan na 01.01.2020	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.03.2020
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
79	25	0	79	0	0	0	25

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.03.2021	Wartość na 31.03.2021	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.03.2020	Wartość na 31.03.2020
93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178	-	231/12 231/58 231/32	4 975	520	4 975	520
<b>OGÓŁEM</b>			<b>4 975</b>	<b>520</b>	<b>4 975</b>	<b>520</b>

Grunty użytkowane wieczysto oraz ich zabudowa stanowią zabezpieczenie na rzecz mBank S.A. z tytułu pozyskanych kredytów.

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

### Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.03.2021			31.03.2020		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	152	46	106	188	40	148
Środki transportu	2 194	710	1 484	2 846	578	2 268
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 559	484	2 075	2 559	269	2 290
<b>Razem</b>	<b>4 905</b>	<b>1 240</b>	<b>3 665</b>	<b>5 593</b>	<b>887</b>	<b>4 706</b>

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 marca 2021 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3 665 tys. PLN (na dzień 31 marca 2020 roku: 4 706 tys. PLN).

**Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.03.2021 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>32 383</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 696</b>	<b>0</b>	<b>40 079</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 702</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>1 770</b>
- nabycia		0			68		68
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne	1 702						1 702
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>1 114</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>1 158</b>
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	1 114	0			44		1 158
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021 r</b>	<b>32 971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 720</b>	<b>0</b>	<b>40 691</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>19 408</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 629</b>	<b>0</b>	<b>27 037</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>742</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>773</b>
- amortyzacji	742				29		771
- przeszacowania							0
- inne					2		2
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	1						1
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2021</b>	<b>20 149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 660</b>	<b>0</b>	<b>27 809</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>12 822</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>12 882</b>

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



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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 r.</b>	<b>28 662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 641</b>	<b>0</b>	<b>36 303</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>9 085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>107</b>	<b>0</b>	<b>9 192</b>
- nabycia	9 085	0			107		9 192
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>5 364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>5 416</b>
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	5 364	0			52		5 416
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 r</b>	<b>32 383</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 696</b>	<b>0</b>	<b>40 079</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	<b>16 558</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 083</b>	<b>0</b>	<b>23 641</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>2 851</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>546</b>	<b>0</b>	<b>3 397</b>
- amortyzacji	2 851				546		3 397
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	1						1
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020</b>	<b>19 408</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 629</b>	<b>0</b>	<b>27 037</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>12 975</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>13 042</b>

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

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

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.03.2020 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 r.</b>	<b>28 662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 641</b>	<b>0</b>	<b>36 303</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 738</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>1 838</b>
- nabycia		0			100		100
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne	1 738						1 738
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>824</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>899</b>
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	824	0			75		899
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2020 r</b>	<b>29 576</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 666</b>	<b>0</b>	<b>37 242</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	<b>16 558</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 083</b>	<b>0</b>	<b>23 641</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>741</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>246</b>	<b>0</b>	<b>987</b>
- amortyzacji	741				246		987
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	1						1
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2020</b>	<b>17 298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 329</b>	<b>0</b>	<b>24 627</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.03.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>12 278</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>337</b>	<b>0</b>	<b>12 615</b>

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

## Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Własne	12 882	13 042	12 615
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>12 882</b>	<b>13 042</b>	<b>12 615</b>

### Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania – za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 r.

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz umowy najmu
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>2 559</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>
- zawartych umów leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
- indeksacja wynikająca z umowy leasingowej	
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>
- zakończenia umowy leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>2 559</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>430</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>54</b>
- amortyzacji	54
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>484</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2021 roku</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>
- utraty wartości	
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
<b>Odpisy aktualizujące na 31.03.2021 roku</b>	<b>0</b>
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>2 075</b>

### Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
LSI Software s.r.o.	8	8	8
GiP Sp. z o.o.	2 815	2 815	2 514
Positive Software USA LLC	0	0	0
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>2 823</b>	<b>2 823</b>	<b>2 522</b>

### Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2020
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>2 823</b>	<b>2 522</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	0	0
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>2 823</b>	<b>2 522</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>2 823</b>	<b>2 522</b>

#### Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

##### Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

W prezentowanych okresach pozycja nie występuje.

#### Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014 – 2020 oraz za pierwszy kwartał 2021 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki.

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	2 307	2 307	2 307
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 307</b>	<b>2 307</b>	<b>2 307</b>

**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2021 r.**

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

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

**Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

**Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Pożyczki udzielone, w tym:	0	0	0
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	9	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
<b>Wg stanu na dzień 31.03.2021 r.</b>				<b>9</b>
Wycena forward w USD	24.03.2021	21.05.2021	235	9
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2020 r.</b>				<b>0</b>
<b>Wg stanu na dzień 31.03.2020 r.</b>				<b>0</b>

**Nota 20. ZAPASY**

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

Przyczyną utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów jest ich długi okres zalegania i związana z tym utrata wartości. W wartości zapasów nie kapitalizowano również kosztów finansowania zewnętrznego. Na wartość towarów zalegających powyżej 360 dni składają się towary nisko rotujące, części serwisowe oraz urządzenia, które spółki z Grupy zobowiązane są niezwłocznie dostarczyć podmiotom korzystającym z obsługi serwisowej w przypadku awarii sprzętu Klienta.

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Towary	4 265	3 460	5 152
<b>Zapasy brutto</b>	<b>4 265</b>	<b>3 460</b>	<b>5 152</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów	247	247	247
<b>Zapasy netto, w tym:</b>	<b>4 018</b>	<b>3 213</b>	<b>4 905</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0	0

**Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Pozycja nie występuje.

**Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Należności handlowe</b>	<b>3 950</b>	<b>6 476</b>	<b>9 703</b>
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	3 950	6 476	9 703
Odpisy aktualizujące	646	663	1 334
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>4 596</b>	<b>7 139</b>	<b>11 037</b>

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



określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

#### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Jednostki powiązane</b>			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	68	68	68
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	68	68	68
<b>Jednostki pozostałe</b>			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	595	1 266	1 266
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>917</b>	<b>0</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	917	0
- nabycie jednostki zależnej	0	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1 588</b>	<b>0</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	17	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	1 588	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	578	595	1 266
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	646	663	1 334

#### Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	578	663	1 334
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	578	663	1 334
<b>Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>742</b>	<b>752</b>	<b>1 027</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	53	67	141
- inne	689	685	886
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>742</b>	<b>752</b>	<b>1 027</b>

**Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	136	123	150
- projekty w toku	0	0	72
- ZFSS	37	0	41
- faktury zaliczkowe	423	448	226
- podatek od nieruchomości	40	0	39
- wieczyste użytkowanie gruntów	43	0	43
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1	10	0
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>680</b>	<b>581</b>	<b>571</b>

**Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>13 625</b>	<b>13 196</b>	<b>3 571</b>
Kasa	194	196	197
Bank	13 431	13 000	3 374
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 015</b>
Środki pieniężne w drodze	0	0	0
Lokaty overnight	0	0	4 015
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>13 625</b>	<b>13 196</b>	<b>7 586</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 13 625 tys. PLN (31 marca 2020 roku: 7 586 tys. PLN) i jest równa wartości bilansowej.

**Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

**Kapitał zakładowy – struktura**

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

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

## Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	1 004 280	30,80%	2 604 280	53,58%
Yavin Limited / Piotr Kraska	404 136	12,39%	404 136	8,31%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	286 395	8,78%	286 395	5,89%
Inmuebles Polo SL	431 527	13,23%	431 527	8,88%
Pozostali	1 083 939	33,24%	1 083 939	22,30%
LSI Software S.A. (akcje własne)	50 485	1,55%	50 485	1,04%
<b>Razem</b>	<b>3 260 762</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 860 762</b>	<b>100,00%</b>

## Zmiana stanu kapitału zakładowego

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>3 261</b>	<b>3 261</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- hiperinflacja		
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>3 261</b>	<b>3 261</b>

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

### Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

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

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

### Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

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

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

- łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wynosi 50 485 sztuk i odpowiada 50 485 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- łączna liczba dotychczas nabytych akcji stanowi 1,55% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 PLN, a łączna wartość nominalna skupionych akcji wynosi 50 485 PLN;
- średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 11,99 PLN;

- z przeznaczonego na skup funduszu celowego w wysokości 2 060 tys. PLN pozostało 1 453 tys. PLN;
- nabyte przez Spółkę akcje własne będą mogły zostać przeznaczone:
  - a) w celu umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego Spółki
  - b) w celu zaoferowania akcji członkom zarządu Spółki oraz kluczowym menedżerom i pracownikom Spółki („Program Motywacyjny”).

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

### Pozostałe kapitały

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kapitał zapasowy	8 150	8 150	8 150
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowowy	2 060	2 060	2 060
Akcje własne (-)	-609	-609	-609
<b>RAZEM</b>	<b>9 601</b>	<b>9 601</b>	<b>9 601</b>

### Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :</b>			
Zyski z lat poprzednich	26 986	24 584	24 584
<b>RAZEM</b>	<b>26 986</b>	<b>24 584</b>	<b>24 284</b>

### Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

### Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0
Kredyty bankowe	1 049	941	1 242
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>1 049</b>	<b>941</b>	<b>1 242</b>
- długoterminowe	188	339	790
- krótkoterminowe	861	602	452

### Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	861	602	452
Kredyty i pożyczki długoterminowe	188	339	790
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	188	339	790
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>1 049</b>	<b>941</b>	<b>1 242</b>

### Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2021

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	259	Wibor + marża banku	26.09.2021	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	379	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	239	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	172	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
<b>RAZEM</b>	<b>4 725</b>	<b>1 049</b>			

### Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2020

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	Wibor + marża banku	26.09.2021	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
<b>RAZEM</b>	<b>4 725</b>	<b>941</b>			

### Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2020

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	Wibor + marża banku	26.09.2020	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	642	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	326	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	274	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
<b>RAZEM</b>	<b>4 725</b>	<b>1 242</b>			

**Nota 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU**

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania leasingowe	3 075	3 300	3 745
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	0
Inne	0	0	0
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>3 075</b>	<b>3 300</b>	<b>3 745</b>
- długoterminowe	2 222	2 433	3 040
- krótkoterminowe	853	867	705

**Zobowiązania leasingowe**

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	853	867	705
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	2 222	2 433	3 040
- od roku do pięciu lat	2 222	2 433	3 040
- powyżej pięciu lat	0	0	0
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>3 075</b>	<b>3 300</b>	<b>3 745</b>

**Przedmioty leasingu na dzień 31.03.2021 r.**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Środków transportu			1 484		1 484
Pozostałe środki trwałe					0
Maszyny i urządzenia		106			106
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 075				2 075
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>2 075</b>	<b>106</b>	<b>1 484</b>	<b>0</b>	<b>3 665</b>

**Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Pozycja nie występuje.

**Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania handlowe	3 294	2 816	6 498
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 294	2 816	6 498

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.03.2021</b>	<b>3 294</b>	<b>3 066</b>	<b>271</b>	<b>-62</b>	<b>-17</b>	<b>36</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 294	3 066	271	-62	-17	36
<b>31.03.2020</b>	<b>6 498</b>	<b>2 869</b>	<b>2 530</b>	<b>30</b>	<b>4</b>	<b>1 065</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 498	2 869	2 530	30	4	1 065



**Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 370	1 559	2 370
Pozostałe zobowiązania, w tym:	815	4 067	815
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	719	633	719
Subwencje w ramach pomocy publicznej	0	3 257	0
Inne zobowiązania	96	177	96
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>3 185</b>	<b>5 626</b>	<b>3 185</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.03.2021</b>	<b>8 816</b>	<b>8 816</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	8 816	8 816	0	0	0	0
<b>31.03.2020</b>	<b>3 185</b>	<b>3 185</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 185	3 185	0	0	0	0

**Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

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

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

**Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

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

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

1. POSIFLEX TECHNOLOGY INC – w wysokości 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.

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Poręczenie spłaty kredytu	500	500	500
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych lub inwestycyjnych	1 873	1 792	2 262
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>2 373</b>	<b>2 292</b>	<b>2 762</b>

Łączna wartość udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 2 373 tys. PLN.

### Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2021	31.03.2020
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	111
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	57
Wykonanie kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	PRO-BUD S.A.	Gwarancja	PLN	0	17
<b>Razem</b>				<b>1 052</b>	<b>1 144</b>

### Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Dotacje</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>446</b>	<b>304</b>	<b>194</b>
Faktury zaliczkowe	446	285	194
Pozostałe	0	19	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>446</b>	<b>304</b>	<b>200</b>
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	446	304	200

### Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	4	4	3
<b>Razem, w tym:</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
- długoterminowe	2	2	1
- krótkoterminowe	2	2	2

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

### Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Rezerwy na urlopy	116	116	0
Rezerwa na koszty prowadzonych postępowań sądowych	32	32	32
<b>Razem, w tym:</b>	<b>148</b>	<b>148</b>	<b>32</b>
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	148	148	32

## Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na dzień 01.01.2021</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>148</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.03.2021, w tym:</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>148</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	116	0	32	148
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>88</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>120</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	116	0	0	116
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	88	0	0	88
<b>Stan na dzień 31.12.2020, w tym:</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>148</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	116	0	32	148
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>88</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>120</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	88	0	0	88
<b>Stan na dzień 31.03.2020, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>32</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	32	32

### Nota 41. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

#### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 271	7 796	10 730	5 271	7 796	10 730	Należności
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- kontrakty forward	9	0	0	9	0	0	Kontrakty forward
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>	<b>13 625</b>	<b>13 196</b>	<b>7 586</b>	<b>13 625</b>	<b>13 196</b>	<b>7 586</b>	
- środki pieniężne	13 625	13 196	7 586	13 625	13 196	7 586	Środki pieniężne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>1 049</b>	<b>941</b>	<b>1 242</b>	<b>1 049</b>	<b>941</b>	<b>1 242</b>	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	188	339	790	188	339	790	
- kredyt w rachunku bieżącym	259	0	0	259	0	0	Kredyty
- pozostałe – krótkoterminowe	602	602	452	602	602	452	Kredyty
<b>Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:</b>	<b>2 222</b>	<b>2 433</b>	<b>3 040</b>	<b>2 222</b>	<b>2 433</b>	<b>3 040</b>	
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 222	2 433	3 040	2 222	2 433	3 040	Leasingi
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>12 110</b>	<b>8 442</b>	<b>9 980</b>	<b>12 110</b>	<b>8 442</b>	<b>9 980</b>	Pozostałe zobowiązania
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	Kontrakty forward

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

W okresie zakończonym 31.03.2021 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

### Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń za wyjątkiem kontraktów walutowych forward na kupno USD. Szczegółowe parametry kontraktów zawartych na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku zawiera nota 19.

### Nota 42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zrealizować wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W pierwszym kwartale 2021 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

W prezentowanych okresach powyższy wskaźnik utrzymuje się poniżej oczekiwanego przedziału ze względu na niewykorzystanie przez Grupę dostępnych limitów kredytowych w rachunkach bieżących w kwocie 1 741 tys. PLN oraz znaczną alokację środków pieniężnych.

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 049	941	1 242
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	12 110	8 442	9 683
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 625	13 196	7 586
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>-466</b>	<b>-3 813</b>	<b>3 339</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	34 493	39 848	36 322
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
<b>Kapitał razem</b>	<b>34 493</b>	<b>39 848</b>	<b>36 322</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>34 027</b>	<b>36 035</b>	<b>39 661</b>
Wskaźnik dźwigni	-1%	-11%	8%

### Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

**Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
<b>Jednostka dominująca</b>												
LSI Software S.A.	85	148	794	626	240	123	233	122	62	972		796
<b>Jednostki zależne:</b>												
LSI Software s.r.o.	28	8	20	163					99	122	98	122
GiP Sp. z o.o.	47	411	116		39	939	19	796	175	6	154	
Positive Software LLC		116				1						
<b>Zarządy Spółek Grupy</b>												
<b>LSI Software S.A.</b>												
Grzegorz Siewiera	636											
Bartłomiej Grduszak	48	37	1	1	20	13				1		
Michał Czwojdziniński	57	54			23	19						
Grzegorz Strąk	33	20	1	1	14	6						
<b>GiP Sp. z o.o.</b>												
Bartłomiej Grduszak												
Grzegorz Siewiera												

**Jednostka dominująca całej Grupy**

LSI Software S.A.

**Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę**

Na dzień 31 marca 2021 roku SG Invest Sp. z o.o., której Pan Grzegorz Siewiera jest jedynym udziałowcem, posiada 30,80% akcji zwykłych LSI Software S.A. (31 marca 2020: 30,67%).

**Jednostka stowarzyszona**

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.



### Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 marca 2021 roku w Grupie nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

### Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W I kwartale 2021 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

### Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W I kwartale 2021 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy w łącznej wysokości 774 tys. PLN (w pierwszym kwartale 2020 roku wartość tych transakcji wyniosła 111 tys. PLN), które dotyczyły świadczenia usług na rzecz LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o.

### Nota 45. ZATRUDNIENIE

#### Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2021	01.01 -31.03.2020
Zarząd	1	1
Administracja	11	13
Dział sprzedaży	32	39
Pion produkcji	57	64
Pozostali	55	64
<b>RAZEM</b>	<b>156</b>	<b>181</b>

#### Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.03.2021	01.01 -31.03.2020
Liczba pracowników przyjętych	11	19
Liczba pracowników zwolnionych	6	13
<b>RAZEM</b>	<b>5</b>	<b>6</b>

### Nota 46. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

### Nota 47. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

### Nota 48. SPRAWY SĄDOWE

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

### Nota 49. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie

obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2021 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

#### **Nota 50. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

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

#### **Nota 51. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Grupa Kapitałowa na dzień 31 marca 2021 roku nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym BluePocket S.A. w związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki. Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014-2020 oraz I kwartał 2021 roku.

#### **Nota 52. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2021 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH**

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa odnotowała 43% spadek przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły poziom 6 484 tys. PLN w stosunku do 11 362 tys. PLN za I kwartał 2020 roku. Powodem spadku przychodów ze sprzedaży były negatywne skutki wywołane pandemią COVID-19 wynikające głównie z wprowadzonych restrykcji w funkcjonowaniu obsługiwanych przez Emitenta branż. Ponadto wskazać należy na wysoką bazę okresu porównywanego tj. pierwszego kwartału 2020 roku, w którym wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży była stosunkowo wysoka i przewyższała przychody pierwszego kwartału 2019 roku o 8%. W konsekwencji Emitent poniósł w prezentowanym okresie stratę brutto na sprzedaży w wysokości 3 698 tys. PLN oraz stratę netto na całej działalności na poziomie 5 355 tys. PLN. Pogorszeniu uległy również wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach marży.

Obserwowaną w I kwartale tego roku spadkową tendencję wyników finansowych należy traktować jako zjawisko przejściowe, które powinno ulegać stopniowemu odwróceniu od II kwartału 2021 w związku z wycofywaniem kolejnych obostrzeń związanych z pandemią koronawirusa.

Do pozytywnych osiągnięć Grupy w I kwartale 2021 roku można natomiast zaliczyć znaczne zmniejszenie należności handlowych w stosunku do końca 2020 roku, które z kwoty 6 476 tys. PLN zmalały do kwoty 3 950 tys. PLN, co miało również wpływ na bilansowy stan środków pieniężnych Emitenta, który wzrósł w ciągu I kwartału 2021 roku o kwotę 429 tys. PLN.

W związku z odnotowanym spadkiem przychodów w dniu 3 lutego 2021 roku Emitent zawarł w ramach Tarczy Finansowej 2.0 umowę Subwencji Finansowej z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na kwotę 3,5 mln PLN, która stanowi pomoc rekompensującą negatywne konsekwencje ekonomiczne związane z COVID-19. Równocześnie spółki Grupy Kapitałowej będą mogły liczyć na umorzenie subwencji otrzymanej w ramach Tarczy Finansowej 1.0 w łącznej kwocie 3,3 mln PLN.

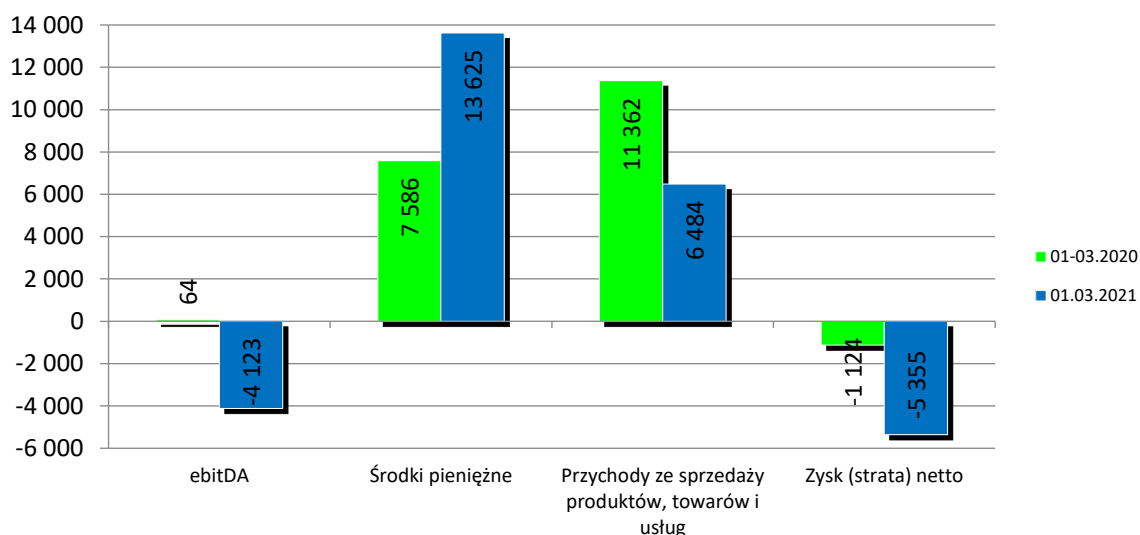
Ponadto w dniu 8 stycznia 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a S&T Poland Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń stanowiących element realizacji przetargu rozstrzygniętego przez Ministerstwo Finansów, w zakresie dostawy w 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.

Wybrane dane	3 miesiące do 31.03.2021	3 miesiące do 31.03.2020	Zmiana
Przychody	6 484	11 362	57%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	-3 698	-351	1 054%
EBIT	-5 212	-1 218	428%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	-4 123	64	-6 442%
Zysk/strata netto	-5 355	-1 124	476%
Środki pieniężne	13 625	7 586	180%

Głównymi czynnikami negatywnie oddziałującymi na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w I kwartale 2021 roku były m.in.:

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



Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- nastąpił materialny blisko dwukrotny wzrost środków pieniężnych z kwoty 7 586 tys. PLN na koniec marca 2020 roku do kwoty 13 625 tys. PLN na koniec I kwartału 2021 roku,
- kapitał pracujący obniżył się o 26% z kwoty 12 421 tys. PLN na koniec I kwartału 2020 roku do kwoty 9 183 tys. PLN na koniec marca 2021 roku.

Wskaźniki rentowności	3 miesiące do 31.03.2021	3 miesiące do 31.03.2020	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	-57,0%	-3,1%	-53,9 p.p
Marża zysku EBITDA	-63,6%	0,6%	-64,2 p.p
Marża zysku operacyjnego	-80,4%	-10,7%	-69,7 p.p
Marża zysku netto	-82,6%	-9,9%	-72,7 p.p

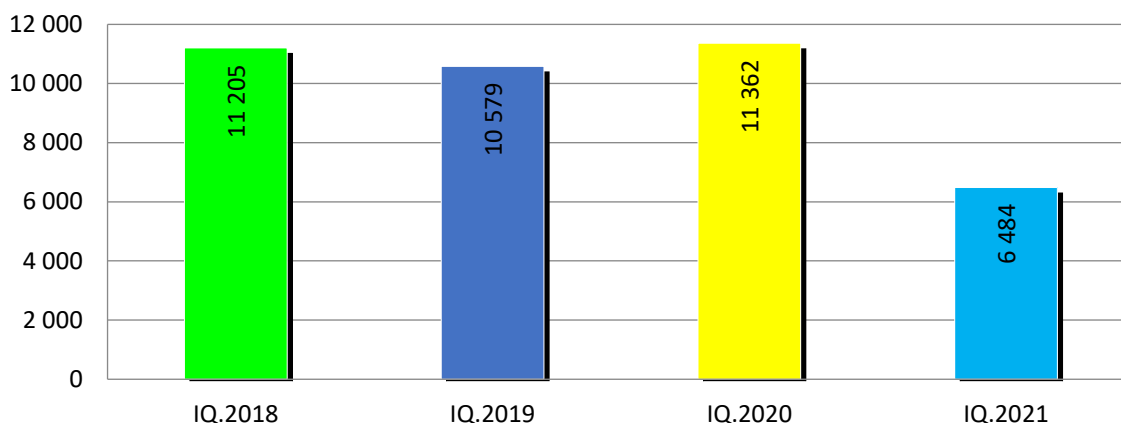
Marża zysku brutto na sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

## Przychody ze sprzedaży kwartalnie



Wskaźniki płynności	31.03.2021	31.03.2020	Zmiana
Kapitał pracujący	9 183	12 421	74%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	2,1	-0,5 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,3	1,6	-0,3 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,9	0,7	0,2 p.

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

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

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

Wskaźniki zadłużenia	31.03.2021	31.03.2020	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	34,1%	30,7%	3,4 p.p
Dług / Kapitał własny	12,0%	13,7%	-1,7 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	10,7%	12,1%	-1,4 p.p

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

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

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

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

Skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii, miały negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta jak i jego kontrahentów. Powyższe uwarunkowania przełożyły się również na wyniki finansowe Grupy w okresie pierwszego kwartału 2021 roku. Działania poszczególnych państw, na których podmioty Grupy Kapitałowej prowadzą działalność operacyjną, miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Wydawane rekomendacje i zakazy władz państwowych dotyczące ograniczania poruszania się i prowadzenia działalności gospodarczej wywołały przejściowy spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych usług oraz produktów. Na wyniki finansowe osiągnięte 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. 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. W kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zaś metody komunikacji na odległość.

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

Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie wszelkich, bieżących zobowiązań. Emitent ma stabilną sytuację finansową, umożliwiającą zrównoważone podejście do wyzwań związanych z obecnym kryzysem i będzie stale monitorować rozwój wydarzeń dostosowując swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych. Nie występują również w chwili obecnej zagrożenia związane ze złamaniem warunków umów kredytowych i naruszeniem kowenantów nałożonych na Grupę.

Niemniej jednak, w wypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej negatywnego wpływu 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.

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

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

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

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

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

Budowa wartości Grupy opiera się na dwóch filarach. Pierwszy to rozwój organiczny, którego podstawą jest własne oprogramowanie i usługi, natomiast drugi to zwiększanie skali działalności przez akwizycje i zawiązywanie nowych podmiotów działających na wybranych rynkach poza Polską. Wskazać przy tym należy, że od początku pandemii koronawirusa popyt na usługi i produkty informatyczne Grupy jest słabszy niż przed jej wybuchem.

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. Efektem podejmowanych działań związanych z ekspansją na rynki zagraniczne jest rozpoczęcie kolejnych, dużych projektów wdrożeniowych w sieciach kin działających w Szwajcarii, 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 zasługuje zawarta w dniu 8 stycznia 2021 roku umowa pomiędzy Emitentem a S&T Poland Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie. Jej przedmiotem 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 osiągniętych 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.

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 mogą one mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe Spółki w okresie kolejnych kwartałów. Istotnym czynnikiem wpływającym na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej będzie tempo znoszenia obostrzeń przez poszczególne państwa, na których Spółka prowadzi działalność operacyjną. Niemniej jednak obserwowaną w I kwartale tego roku spadkową tendencję wyników finansowych należy traktować jako zjawisko przejściowe, które powinno ulegać stopniowemu odwróceniu od II kwartału 2021 w związku z wycofywaniem kolejnych obostrzeń związanych z pandemią koronawirusa.

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 LSI Software S.A. zawarła w ramach Tarczy 2.0 umowę Subwencji Finansowej z PFR S.A. na kwotę 3 489 tys. PLN. Jednocześnie spółki Grupy Kapitałowej będą mogły liczyć na umorzenie subwencji otrzymanej w ramach Tarczy 1.0 w kwocie 3,3 mln PLN, które powinno nastąpić w drugim kwartale 2021 roku.



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 najsukuteczniej zwiększającym swoją wartość w okresie ostatnich trzech lat.

**Nota 56. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31 marca 2021 roku wchodzi:

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

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 oraz I kwartał 2021 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki. W związku z powyższym Zarząd LSI Software S.A. przyjął do konsolidacji metodą praw własności ostatni zatwierdzony przez BluePocket S.A. wynik finansowy za okres 01.01-30.09.2014. W roku 2021 BluePocket S.A. nie jest objęta konsolidacją i nie będzie do chwili odzyskania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki przez LSI Software S.A.

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

- Pion Gastro,
- Pion Hotele,
- Pion Cinema,
- Pion GiP,
- Pion Hardware,
- Pion Retail.

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej.

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

Nie publikowano prognoz wyników roku 2021.

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

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Michał Czwojdziański (Członek Zarządu)	29 682	29 682	0,61
Grzegorz Siewiera (Prezes Zarządu)	1 004 280	2 604 280	53,58
Krzysztof Wolski (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000	1 000	0,02
Piotr Kraska (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)	404 136	404 136	8,31

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

## E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2021 roku

### Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.03.2021		01.01.2020 - 31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 383	1 177	10 444	2 376
Koszt własny sprzedaży	8 947	1 957	10 815	2 460
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 041	-1 103	-1 184	-269
Zysk (strata) brutto	-5 073	-1 110	-940	-214
Zysk (strata) netto	-5 152	-1 127	-1 030	-234
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)	-1,58	-0,35	-0,32	-0,07

31.03.2021

31.12.2020

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa trwałe	31 155	6 685	31 608	6 849
Aktywa obrotowe	21 855	4 690	23 558	5 105
Kapitał własny	36 486	7 829	41 638	9 023
Zobowiązania długoterminowe	3 322	713	3 670	795
Zobowiązania krótkoterminowe	13 202	2 833	9 858	2 136
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	11,19	2,40	12,77	2,77

01.01.2021 - 31.03.2021

01.01.2020 - 31.03.2020

<b>RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 963	-429	3 907	889
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-492	-108	-755	-172
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 098	678	-484	-110

## Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>5 383</b>	<b>10 444</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	661	2 336
Przychody ze sprzedaży usług	1 810	2 104
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 912	6 004
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>8 947</b>	<b>10 815</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 686	6 039
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 261	4 776
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>-3 564</b>	<b>-371</b>
Pozostałe przychody operacyjne	127	286
Koszty sprzedaży	524	304
Koszty ogólnego zarządu	1 001	749
Pozostałe koszty operacyjne	79	46
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-5 041</b>	<b>-1 184</b>
Przychody finansowe	-1	280
Koszty finansowe	31	36
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-5 073</b>	<b>-940</b>
Podatek dochodowy	79	90
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5 152</b>	<b>-1 030</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-5 152</b>	<b>-1 030</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-1,58</b>	<b>-0,32</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-1,58	-0,32
Rozwodniony za okres obrotowy	-1,58	-0,32
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	-1,58	-0,32
Rozwodniony za okres obrotowy	-1,58	-0,32
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-5 152</b>	<b>-1 030</b>
<b>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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		
<b>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-5 152</b>	<b>-1 030</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdzński*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

### Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>31 155</b>	<b>31 608</b>	<b>30 986</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	8 480	8 714	9 324
Wartości niematerialne	12 441	12 606	12 174
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 075	2 129	2 290
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 328	6 238	5 937
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 921	1 921	1 261
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>21 855</b>	<b>23 558</b>	<b>22 260</b>
Zapasy	3 727	3 139	4 446
Należności handlowe	3 523	6 142	9 115
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	336	332	0
Pozostałe należności	325	721	983
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	9	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	515	443	444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 420	12 781	7 272
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>53 010</b>	<b>55 166</b>	<b>53 246</b>



PASYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Kapitał własny</b>	<b>36 486</b>	<b>41 638</b>	<b>37 085</b>
Kapitał zakładowy	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	33 403	33 403	27 103
Akcje własne	-609	-609	-609
Pozostałe kapitały	2 060	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	3 523	0	6 300
Wynik finansowy bieżącego okresu	-5 152	3 523	-1 030
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 322</b>	<b>3 670</b>	<b>4 598</b>
Kredyty i pożyczki	188	339	790
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	2 204	2 401	2 947
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	928	928	860
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	1
Pozostałe rezerwy	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>13 202</b>	<b>9 858</b>	<b>11 563</b>
Kredyty i pożyczki	602	602	452
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	816	830	683
Zobowiązania handlowe	2 919	2 993	6 990
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	196
Pozostałe zobowiązania	8 364	5 115	3 055
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	372	189	153
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	2
Pozostałe rezerwy	127	127	32
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>53 010</b>	<b>55 166</b>	<b>53 246</b>
<b>Wartość księgowa na akcję</b>	<b>11,19</b>	<b>12,77</b>	<b>11,37</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2021 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>33 403</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>3 523</b>	<b>0</b>	<b>41 638</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>3 261</b>	<b>33 403</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>3 523</b>	<b>0</b>	<b>41 638</b>
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-5 152	-5 152
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2021 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>33 403</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>3 523</b>	<b>-5 152</b>	<b>36 486</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2020 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>27 103</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>6 300</b>	<b>0</b>	<b>38 115</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>3 261</b>	<b>27 103</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>6 300</b>	<b>0</b>	<b>38 115</b>
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
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>33 403</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>0</b>	<b>3 523</b>	<b>41 638</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Trzy miesiące zakończone 31.03.2020 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>27 103</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>6 300</b>	<b>0</b>	<b>38 115</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>3 261</b>	<b>27 103</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>6 300</b>	<b>0</b>	<b>38 115</b>
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 030	-1 030
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>27 103</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>6 300</b>	<b>-1 030</b>	<b>37 085</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-5 073</b>	<b>-940</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>3 193</b>	<b>4 877</b>
Amortyzacja	968	1 181
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	5	-150
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	26	35
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-32	-29
Zmiana stanu rezerw	0	-67
Zmiana stanu zapasów	-588	143
Zmiana stanu należności	3 010	4 516
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-311	-531
Zmiana stanu pozostałych aktywów	115	-160
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	-61
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>0</b>	<b>3 937</b>
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-83	-30
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 880</b>	<b>3 907</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	12
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	21
<b>Wydatki</b>	<b>525</b>	<b>788</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	525	788
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-492</b>	<b>-755</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 489</b>	<b>61</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	3 489	61
<b>Wydatki</b>	<b>391</b>	<b>545</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	151	151
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	214	359
Odsetki	26	35
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 098</b>	<b>-484</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>643</b>	<b>2 668</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>638</b>	<b>2 818</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5	150
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>12 781</b>	<b>4 522</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>13 424</b>	<b>7 190</b>

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

## F. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I kwartału 2021 roku

### **Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA**

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31 marca 2021 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

### **Okresy prezentowane**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 marca 2021 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończonych 31.03.2021 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów na dzień 31.03.2021 r., 31.03.2020 r. oraz 31.12.2020 r.

### **Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI**

Zmiany polityki rachunkowości odnoszące się do Spółki są analogiczne jak zmiany opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.



**Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
GiP Sp. z o.o.	4 954	4 954	4 653
LSI Software s.r.o.	539	539	539
Positive Software USA LLC	745	745	745
<b>Inwestycje w jednostkach podporządkowanych</b>	<b>6 238</b>	<b>6 238</b>	<b>5 937</b>

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2021	01.01 -31.03.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 238</b>	<b>5 937</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakup jednostki - podwyższenie kapitału zakładowego w LSI Software s.r.o.	0	0
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 238</b>	<b>5 937</b>

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

Zmiany odpisów i rezerw w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. przedstawiały się następująco:

- 17 tys. PLN – rozwiązanie odpisu aktualizującego należności.

**Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>79</b>	<b>90</b>
Dotyczący roku obrotowego	79	90
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>79</b>	<b>90</b>

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

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

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.03.2021</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	4	0	0	4
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	0	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	95	0	0	95
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 231	0	0	3 231
Niewypłacone delegacje	0			0
Ujemne różnice kursowe	59	0	0	59
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	328	0	0	328
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	235	0	0	235
Odpisy aktualizujące należności	25	0	0	25
Ulgi podatkowe	3 828	0	0	3 828
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>10 111</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 111</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>1 921</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 921</b>

<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.03.2021</b>
Wycena środków trwałych w leasingu	3 773	0	0	3 773
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	475	0	0	475
Naliczone odsetki	282			282
Dodatnie różnice kursowe	205	0	0	205
Niezapłacone faktury sprzedażowe	149	0	0	149
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>4 883</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 883</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu</b>	<b>928</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>928</b>

**Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

**Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE**

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Należności handlowe</b>	<b>3 523</b>	<b>6 142</b>	<b>9 115</b>
- od jednostek powiązanych	247	371	122
- od pozostałych jednostek	3 276	5 771	8 993
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	629	646	1 322
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>4 152</b>	<b>6 788</b>	<b>10 437</b>

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>325</b>	<b>721</b>	<b>983</b>
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	325	721	983
Odpisy aktualizujące	0	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>325</b>	<b>721</b>	<b>983</b>

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

W okresie od 1.01. – 31.03.2021 Emitent nie dokonał istotnego nabycia bądź zbycia rzeczowych składników majątku trwałego.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych poza zobowiązaniami z tytułu obowiązujących umów leasingowych.

**Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

**Nota 11. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI**

W okresie objętym przedmiotowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności przez Emitenta, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

**Nota 12. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

W okresie objętym przedmiotowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły problemy z regulowaniem zobowiązań finansowych Emitenta, ani też nie naruszone zostały postanowienia umów kredytowych.

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

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

**Nota 14. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW**

W okresie objętym sprawozdaniem nie zaszły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

Łódź, dnia 28 maja 2021 r.

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*