



GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za III kwartały
zakończone 30 września 2021 roku

Spis treści

A.	Oświadczenie Zarządu	5
B.	Wybrane dane finansowe.....	6
C.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.	7
	Informacje ogólne	7
I.	Dane jednostki dominującej	7
II.	Czas trwania grupy kapitałowej.....	7
III.	Okresy prezentowane.....	7
IV.	Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2021 r.....	8
V.	Notowania na rynku regulowanym	8
VI.	Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.....	8
VII.	Spółki zależne	9
VIII.	Spółki współzależne	9
IX.	Graficzna prezentacja grupy kapitałowej.....	9
X.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji	10
D.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres III kwartałów 2021 roku	11
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	13
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	15
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	20
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	21
E.	Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25
	Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	25
	Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	25
	Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	27
	Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	27
	Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	28
	Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	28
	Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	29
	Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	29
	Nota 9. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	30
	Nota 10. ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	30
	Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
	Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	31
	Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	31
	Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY	32
	Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	32
	Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	32
	Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	32
	Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	33
	Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	33
	Nota 20. ZAPASY	33
	Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	33

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	34
Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	35
Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	35
Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	35
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	35
Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	36
Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY	36
Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI	37
Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	38
Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	38
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	39
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	39
Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	39
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	40
Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	40
Nota 37. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	40
Nota 38. POZOSTAŁE REZERWY	41
Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	41
Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	44
Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	45
Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	45
Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	46
Nota 44. ZATRUDNIENIE	47
Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	47
Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	47
Nota 47. SPRAWY SĄDOWE	47
Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE	47
Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	48
Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	48
Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁU 2021 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	48
Nota 52. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	50
Nota 53. 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	51
Nota 54. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	51
Nota 55. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	53
Nota 56. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW	53
Nota 57. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	53
F. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2021 roku	55
Wybrane dane finansowe	55
Jednostkowy rachunek zysków i strat	56
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	57
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	58
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	59
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	61

G.	Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres III kwartałów 2021 roku.....	63
Nota 1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	63
Nota 2.	ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	63
Nota 3.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	64
Nota 4.	INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.	65
Nota 5.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	65
Nota 6.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	66
Nota 7.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	66
Nota 8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	66
Nota 9.	INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	66
Nota 10.	WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	66
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	67
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.....	67
Nota 13.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	67
Nota 14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	67

A. Oświadczenie Zarządu

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

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. W ocenie Zarządu Grupy kapitałowej skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19, mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Szczegółowy wpływ pandemii na poszczególne aspekty biznesu i założenie kontynuacji działalności opisano w Informacji dodatkowej niniejszego sprawozdania.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 30.09.2021		01.01.2020 – 30.09.2020 (dane przekształcone) ^{*)}	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	33 324	7 310	32 150	7 238
Koszt własny sprzedaży	26 009	5 706	24 922	5 611
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 590	349	2 429	547
Zysk (strata) brutto	1 482	325	2 546	573
Zysk (strata) netto	1 430	314	2 562	577
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,44	0,10	0,79	0,18
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	30.09.2021		31.12.2020	
Aktywa trwałe	29 079	6 277	29 194	6 326
Aktywa obrotowe	26 551	5 731	24 786	5 371
Kapitał własny	41 278	8 910	39 848	8 635
Zobowiązania długoterminowe	2 998	647	3 767	816
Zobowiązania krótkoterminowe	11 354	2 451	10 365	2 246
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	12,66	2,73	12,22	2,65
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	01.01.2021 – 30.09.2021		01.01.2020 – 30.09.2020	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 300	505	3 865	870
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 998	-658	-2 628	-592
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 575	565	2 214	498
Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.09.2021	4,5585	4,4541	4,6603	4,6329
01.01-31.12.2020	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
01.01-30.09.2020	4,4420	4,3010	4,5523	4,5268

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

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

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

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

- kurs obowiązujący w dniu 30 września 2021 roku 1 USD = 3,9925 PLN,
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2020 roku 1 USD = 3,7584 PLN.

*) Szczegółowe informacje dotyczące przekształceń zawarte zostały na stronie 20 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym [Zmiany zasad \(polityki\) rachunkowości](#)

C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 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 rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie Emitenta obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2020 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 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.

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka zdecydowała o zmianie w zakresie prezentacji w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Szczegółowy wpływ zmian na dane porównawcze zaprezentowano w punkcie II Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego o tytule [Zmiany zasad \(polityki\) rachunkowości](#).

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2021 r.

Zarząd:

Grzegorz Siewiera	-	Prezes Zarządu
Bartłomiej Grduszak	-	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 Węgiński	-	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:

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

2. System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
--	--

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

VI. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 15 października 2021 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 (%)
SG Invest Sp. z o.o.	966 080	966 080	29,63	2 430 400	50,00
Pozostali	2 294 682	2 294 682	70,37	3 030 362	50,00
Razem	3 260 762	3 260 762	100,00	4 860 762	100,00

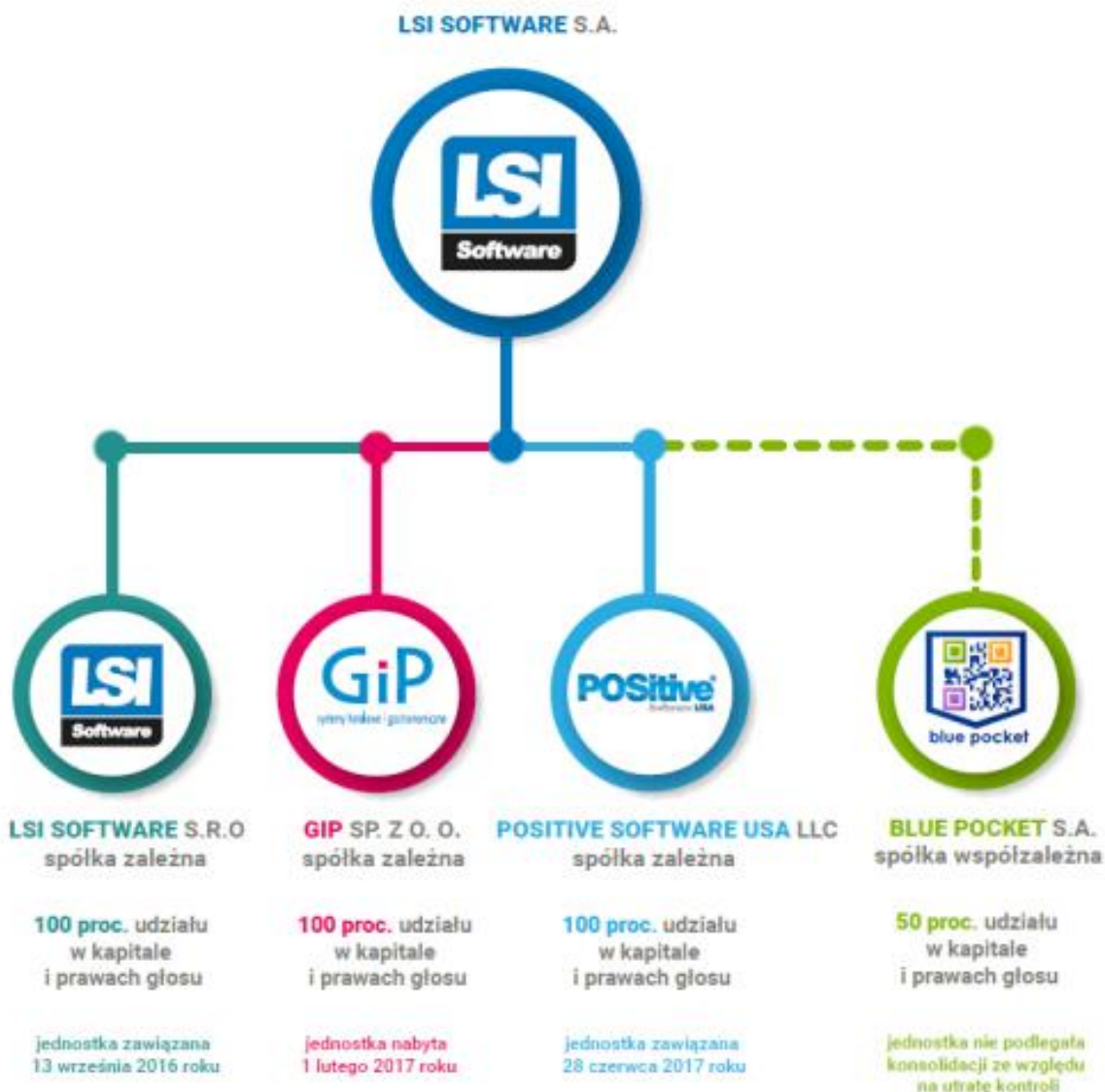
VII. Spółki zależne

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

VIII. Spółki współzależne

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

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26 listopada 2021 roku.

D. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres III kwartałów 2021 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.09.2021	01.01 -30.09.2020 (dane przekształcone) ^{*)}
Przychody ze sprzedaży	1, 2	33 324	32 150
Przychody ze sprzedaży produktów		8 119	7 864
Przychody ze sprzedaży usług		10 106	9 611
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		15 099	14 675
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2, 3	26 009	24 922
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		15 303	14 256
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 706	10 666
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 315	7 228
Pozostałe przychody operacyjne	4	3 457	4 188
Koszty sprzedaży	3	5 991	5 575
Koszty ogólnego zarządu	3	2 789	2 281
Pozostałe koszty operacyjne	4	402	1 131
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 590	2 429
Przychody finansowe	5	24	554
Koszty finansowe	5	132	437
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 482	2 546
Podatek dochodowy	6	52	-16
Zysk (strata) netto		1 430	2 562
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	0,44	0,79
Podstawowy za okres obrotowy		0,44	0,79
Rozwodniony za okres obrotowy		0,44	0,79

Łódź, dnia 26 listopada 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

^{*)} Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały na stronie 20 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym [Zmiany zasad \(polityki\) rachunkowości](#)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -30.09.2021	01.01 -30.09.2020
Zysk (strata) netto		1 430	2 562
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Suma dochodów całkowitych		1 430	2 562
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		1 430	2 562

Łódź, dnia 26 listopada 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzicki

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 sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone)*)
Aktywa trwałe		29 079	29 194
Rzeczowe aktywa trwałe	11	7 146	7 452
Wartości niematerialne	12	13 924	13 042
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	13	3 258	3 873
Wartość firmy	14	2 823	2 823
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 928	2 004
Aktywa obrotowe		26 551	24 786
Zapasy	20	3 814	3 213
Należności handlowe	22	6 070	6 476
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		392	568
Pozostałe należności	23	415	752
Pozostałe aktywa finansowe	19	11	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	638	581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	15 211	13 196
AKTYWA RAZEM		55 630	53 980

Łódź, dnia 26 listopada 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

*) Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały na stronie 20 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym [Zmiany zasad \(polityki\) rachunkowości](#)

PASywa	NOTA	30.09.2021	31.12.2020
Kapitał własny		41 278	39 848
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		41 278	39 848
Kapitał zakładowy	26	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609
Pozostałe kapitały	28	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy		26 986	24 584
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 430	2 402
Zobowiązanie długoterminowe		2 998	3 767
Kredyty i pożyczki	29	124	339
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	2 042	2 433
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	830	993
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	2	2
Zobowiązania krótkoterminowe		11 354	10 365
Kredyty i pożyczki	29	465	602
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	892	867
Zobowiązania handlowe	32	1 423	2 816
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	33	5 788	5 626
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	2 752	304
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	2	2
Pozostałe rezerwy	38	32	148
PASYWA RAZEM		55 630	53 980
Wartość księgowa Grupy Kapitałowej na akcję		12,66	12,22

Łódź, dnia 26 listopada 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

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
Sześć miesięcy zakończone 30.09.2021 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	26 986	0	39 848	0	39 848
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	8 150	2 060	-609	26 986	0	39 848	0	39 848
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	1 430	1 430	0	1 430
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	1 430	1 430	0	1 430
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 września	3 261	8 150	2 060	-609	26 986	1 430	41 839	0	41 278
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2020 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	24 584	0	37 446	0	37 446
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	8 150	2 060	-609	24 584	0	37 446	0	37 446
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	2 402	2 402	0	2 402
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	2 402	2 402	0	2 402
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	8 150	2 060	-609	24 584	2 402	39 848	0	39 848

	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
Sześć miesięcy zakończone 30.09.2020 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	24 584	0	37 446	0	37 446
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	8 150	2 060	-609	24 584	0	37 446	0	37 446
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	2 562	2 562	0	2 562
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	2 562	2 562	0	2 562
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 września	3 261	8 150	2 060	-609	24 584	2 562	40 008	0	40 008

Łódź, dnia 26 listopada 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 482	1 746	2 546
Korekty razem	1 164	8 924	1 994
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	3 094	4 715	3 719
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-25	-68	-67
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	74	131	101
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-22	-153	-119
Zmiana stanu rezerw	-278	98	-13
Zmiana stanu zapasów	-601	1 646	124
Zmiana stanu należności	2 481	9 399	5 411
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 273	-7 402	-4 183
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 714	558	278
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	-3 257
Gotówka z działalności operacyjnej	2 646	10 670	4 540
Odsetki zapłacone	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-346	-820	-675
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 300	9 850	3 865
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	33	201	142
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	180	120
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	21	22
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
Wydatki	3 031	3 924	2 770
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 031	3 623	2 469
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	301	301
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 998	-3 723	-2 628
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	3 489	3 257	3 257
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	3 489	3 257	3 257
Wydatki	914	1 455	1 043
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	466	452	301
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	374	872	641
Odsetki	74	131	101
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 575	1 802	2 214
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 877	7 929	3 451
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 902	7 997	3 518
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	25	68	67
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 273	5 344	5 344
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	15 150	13 273	8 795

Łódź, dnia 26 listopada 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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 30 września 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 III kwartały 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 oraz zmian wprowadzonych samodzielnie przez Grupę.

▪ **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.

▪ **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 odroczonej 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 będą miały zastosowania dla działalności Grupy lub będą miały nieistotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe.

▪ **Zmiany polityki rachunkowości wprowadzone samodzielnie przez Grupę Kapitałową**

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka zdecydowała o zmianie w zakresie prezentacji w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat dokonano zmian prezentacji kosztów pracowników działu handlowego, które zostały przeniesione z pozycji Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług do pozycji Koszty sprzedaży. Zdaniem Spółki taka prezentacja lepiej odzwierciedla specyfikę pracy tych osób, które nie są zaangażowane na etapie tworzenia produktów/systemów.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano zmian w zakresie prezentacji części aktywów użytkowanych w ramach umów leasingu, które z Rzeczowych aktywów trwałych przeniesiono do pozycji Aktywa z tytułu praw do użytkowania. Zdaniem Spółki prezentacja całości aktywów z tytułu praw do użytkowania w jednej linii sprawozdania daje bardziej jasny i kompletny obraz sytuacji majątkowej Spółki.

Wpływ zmian na dane porównawcze zaprezentowano w tabelach poniżej.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01-30.09.2020 (dane pierwotne)	Zmiana	01.01-30.09.2020 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	32 150	0	32 150
Przychody ze sprzedaży produktów	7 864	0	7 864
Przychody ze sprzedaży usług	9 611	0	9 611
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 675	0	14 675
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29 756	-4 834	24 922
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19 090	-4 834	14 256
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 666	0	10 666
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 394	4 834	7 228
Pozostałe przychody operacyjne	4 188	0	4 188
Koszty sprzedaży	741	4 834	5 575
Koszty ogólnego zarządu	2 281	0	2 281
Pozostałe koszty operacyjne	1 131	0	1 131
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 429	0	2 429
Przychody finansowe	554	0	554
Koszty finansowe	437	0	437
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 546	0	2 546
Podatek dochodowy	-16	0	-16
Zysk (strata) netto	2 562	0	2 562
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,79	0	0,79
Podstawowy za okres obrotowy	0,79	0	0,79
Rozwodniony za okres obrotowy	0,79	0	0,79

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2020 (dane pierwotne)	Zmiana	31.12.2020 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	29 194	0	29 194
Rzeczowe aktywa trwałe	9 196	-1 744	7 452
Wartości niematerialne	13 042	0	13 042
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 129	1 744	3 873
Wartość firmy	2 823	0	2 823
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 004	0	2 004
Aktywa obrotowe	24 786	0	24 786
Zapasy	3 213	0	3 213
Należności handlowe	6 476	0	6 476
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	568	0	568
Pozostałe należności	752	0	752
Rozliczenia międzyokresowe	581	0	581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 196	0	13 196
AKTYWA RAZEM	53 980	0	53 980

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 30.09.2021 roku. 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 wystąpieniem kolejnego kryzysu pandemicznego 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.

W ocenie Zarządu Grupy kapitałowej skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19 oraz działania, które mogą zostać ponownie podjęte 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 kolejnych kwartałów 2021 roku. Działania poszczególnych państw, na których Grupa prowadzi działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Na dzień podpisania sprawozdania Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza 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.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z rozprzestrzenianiem się koronawirusa Covid-19 opisano w nocie 52 Informacji dodatkowej.

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

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

b) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
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

Zarówno prezentowane sprawozdanie jak i dane finansowe jednostek zależnych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie są audytowane.

c) Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsza spółka nie została objęta skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 września 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

W śródrocznym skonsolidowanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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.

Poza wymienionymi poniżej obszarami, w ramach których dokonano szacunków w sprawozdaniu finansowym wskazać należy również na:

- klasyfikacje umów leasingu oraz szacunki związane z wyceną aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu,
- oczekiwania co do odzyskiwalności należności zgodnie z MSSF 9.

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 37. 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 40.

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 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.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości opisywanych powyżej składników aktywów.

E. Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSSF 15 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 – 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
Sprzedaż towarów i materiałów	15 099	14 675
Sprzedaż produktów	8 119	7 864
Sprzedaż usług	10 106	9 611
SUMA przychodów ze sprzedaży	33 324	32 150
Pozostałe przychody operacyjne	3 457	4 188
Przychody finansowe	24	554
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	36 805	36 892
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	36 805	36 892

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%.

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą ok 11% całkowitych przychodów skonsolidowanych.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2021		01.01 -30.09.2020	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	29 740	89%	28 708	89%
Eksport, w tym:	2 887	11%	3 442	11%
Unia Europejska	1 502	5%	577	2%
Kraje byłego ZSRR	31	0%	0	0%
USA	1 349	4%	243	1%
Azja	140	0%	1 114	3%
Pozostałe	593	2%	1 508	5%
Razem	33 324	100%	32 150	100%

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 30.09.2021	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	35 146	34	-1 856	33 324
Sprzedaż na zewnątrz	35 126	0	-1 802	33 324
Sprzedaż między segmentami	20	34	-54	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 600	96	-1 687	26 009
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	16 469	96	-1 262	15 303
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 131	0	-425	10 706
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 546	-62	-169	7 315
Pozostałe przychody operacyjne	3 457	0	0	3 457
Koszty sprzedaży	5 912	79	0	5 991
Koszty ogólnego zarządu	2 918	40	-169	2 789
Pozostałe koszty operacyjne	384	18	0	402
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 789	-199	0	1 590
Przychody finansowe, w tym:	24	0	0	24
Przychody z tytułu odsetek	9	0	0	9
Koszty finansowe, w tym:	131	1	0	132
Koszty z tytułu odsetek	121	1	0	122
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 682	-200	0	1 482
Podatek dochodowy	52	0	0	52
Zysk (strata) netto	1 630	-200	0	1 430
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	1 630	-200	0	1 430

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01–30.09.2020 (dane przekształcone)	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	34 949	139	-2 938	32 150
Sprzedaż na zewnątrz	34 949	0	-2 799	32 150
Sprzedaż między segmentami	0	139	-139	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 676	19	-2 773	24 922
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	16 847	19	-2 610	14 256
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 829	0	-163	10 666
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 273	120	-165	7 228
Pozostałe przychody operacyjne	4 177	11	0	4 188
Koszty sprzedaży	5 469	106	0	5 575
Koszty ogólnego zarządu	2 440	6	-165	2 281
Pozostałe koszty operacyjne	1 097	34	0	1 131
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 444	-15	0	2 429
Przychody finansowe, w tym:	1 596	0	-1 042	554
Przychody z tytułu odsetek	291	0	0	291
Koszty finansowe, w tym:	434	3	0	437
Koszty z tytułu odsetek	433	3	0	436
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 606	-18	-1 042	2 546
Podatek dochodowy	-16	0	0	-16
Zysk (strata) netto	3 622	-18	-1 042	2 562
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	3 622	-18	-1 042	2 562

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
30.09.2021				
Aktywa	59 103	369	-3 842	55 630
Zobowiązania	14 546	233	-427	14 352
31.12.2020				
Aktywa	57 757	457	-4 234	53 980
Zobowiązania	14 831	120	-819	14 132
30.09.2020				
Aktywa	58 886	522	-5 119	54 289
Zobowiązania	15 841	144	-1 704	14 281
01.01 – 30.09.2021				
Nakłady inwestycyjne	3 031	0	0	3 031
Amortyzacja	3 006	88	0	3 094
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	46	0	0	46
01.01 – 30.09.2020				
Nakłady inwestycyjne	2 770	0	0	2 770
Amortyzacja	3 616	103	0	3 719
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	758	0	0	758

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 – 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020 (dane przekształcone) ^{*)}
Amortyzacja	3 094	3 719
Zużycie materiałów i energii	1 018	665
Usługi obce	10 012	9 850
Podatki i opłaty	737	410
Wynagrodzenia	9 407	7 484
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 869	1 503
Pozostałe koszty rodzajowe	1 339	764
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	27 476	24 395
Zmiana stanu produktów	-3 393	-2 283
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5 991	-5 575
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 789	-2 281
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15 303	14 256

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 – 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
Zysk ze zbycia majątku trwałego	11	97
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	8	1 003
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	49	131
Dotacje rządowe	3 363	2 894
Spisanie zobowiązań	1	22
Zwrot kosztów postępowania sądowego	6	26
Pozostałe	19	15
RAZEM	3 457	4 188

W okresie III kwartałów 2021 roku znaczną część pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu dotacji rządowych stanowi umorzenie otrzymanych przez spółki Grupy Kapitałowej subwencji w ramach Tarczy Finansowej 1.0 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. Łączna wartość przychodów z tego tytułu wyniosła 3 142 tys. PLN.

^{*)} Szczegółowe informacje dotyczące przekształceń zawarte zostały na stronie 20 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym [Zmiany zasad \(polityki\) rachunkowości](#)

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 – 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
Spisane należności	23	183
Zapłacone kary i odszkodowania	260	103
Utworzenie odpisów aktualizujących	40	758
Opłaty i koszty sądowe	29	40
Darowizny	21	0
Pozostałe	29	47
RAZEM	402	1 131

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 – 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
Należności	32	-245
RAZEM	32	-245

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 – 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
Przychody z tytułu odsetek	9	291
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	242
Wycena instrumentów pochodnych	11	21
Pozostałe	4	0
RAZEM	24	554

KOSZTY FINANSOWE	01.01 – 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
Koszty z tytułu odsetek	122	436
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	3	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	1
Pozostałe	7	0
RAZEM	132	437

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
Bieżący podatek dochodowy	138	0
Dotyczący roku obrotowego	138	0
Odroczony podatek dochodowy	-86	-16
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-86	-16
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	52	-16

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2021
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	4	0	0	4
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	116	0	116	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	3 295	0	429	2 866
Niewypłacone delegacje	1	2	0	3
Ujemne różnice kursowe	59	108	0	167
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	328	28	0	356
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	258	0	0	258
Odpisy aktualizujące należności	25	5	0	30
Ulga B+R oraz inne ulgi podatkowe	4 158	0	0	4 158
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 549	143	545	10 147
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 004	27	104	1 928

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Wykazywany w rachunku zysków i strat podatek odroczone 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.

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2021
Dodatnie różnice kursowe	480	0	398	82
Wycena prawa do użytkowania aktywów	3 873	0	446	3 427
Naliczone odsetki	229	56	0	285
Przeszacowanie wartości nieruchomości	254	221	6	469
Naliczone kary umowne	250	0	210	40
Niezapłacone faktury sprzedażowe	138	0	71	67
Suma dodatnich różnic przejściowych	5 225	277	1 131	4 371
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	993	53	215	830

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 928	2 004	1 371
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	830	993	998
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 098	1 011	373

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Poniższa tabela prezentuje dane dotyczące zysku netto oraz rozwodnionego zysku netto przypadającego na jedną akcję. Na dzień 30 września 2021 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała czynników efektu rozwodnienia.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 -30.09.2021	01.01 -30.09.2020
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	1 430	2 562
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 430	2 562

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

Liczba wyemitowanych akcji

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 -30.09.2021	01.01 -30.09.2020
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762

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

Nota 9. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 10. ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

Wartość księgową aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgową składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany, jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest, jako większa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

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

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa kapitałowa poddała ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości wszystkie wymienione powyżej składniki aktywów trwałych, w tym: środki trwałe, wartości niematerialne w tym o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy. W ramach przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości i konieczność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości.

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA – wartość netto	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone ^{*)})
Własne	7 146	7 452
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	7 146	7 452

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone ^{*)})
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	6 136	6 350
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	6 136	6 350

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.

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 30 września 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 30.09.2021 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych w wieczyste (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 30.09.2021	Wartość na 30.09.2021	Powierzchnia działki [m ²] na 30.09.2020	Wartość na 30.09.2020
93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178	-	231/12 231/58 231/32	4 975	520	4 975	520
OGÓŁEM			4 975	520	4 975	520

Grunty użytkowane w wieczyste oraz ich zabudowa stanowią zabezpieczenie na rzecz mBank S.A. z tytułu udzielonych kredytów.

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020
Własne	13 924	13 042
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	13 924	13 042

Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Poniższa tabela prezentuje zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania – za okres 01.01.2021 – 30.09.2021 i analogiczny okres poprzedniego roku.

^{*)} Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały na stronie 20 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym [Zmiany zasad \(polityki\) rachunkowości](#)

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (Leasing)

Środki trwałe	30.09.2021			31.12.2020		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	2 559	592	1 967	2 559	430	2 129
Maszyny i urządzenia	143	62	81	192	75	116
Środki transportu	1 957	747	1 210	2 336	709	1 627
Razem	4 659	1 401	3 258	5 087	1 214	3 873

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 września 2021 roku na mocy umów leasingu, umów najmu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3 258 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 3 873 tys. PLN).

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
LSI Software s.r.o.	8	8	8
GiP Sp. z o.o.	2 815	2 815	2 815
Positive Software USA LLC	0	0	0
Wartość firmy (netto)	2 823	2 823	2 823

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	30.09.2021	30.09.2020
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 823	2 522
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 823	2 823
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy (netto)	2 823	2 823

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 trzy kwartały 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 NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
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
Razem	2 307	2 307	2 307

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.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2021 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
RAZEM	2 307	2 307	0			

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Pożyczki udzielone, w tym:	0	0	0
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	11	0	0
RAZEM	11	0	0

Udzielone pożyczki

W prezentowanych okresach pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 30.09.2021 r.				11
Wycena forward w USD	30.08.2021	21.10.2021	120	11
Wg stanu na dzień 31.12.2020 r.				0
Wg stanu na dzień 30.09.2020 r.				-1
Wycena forward w USD	30.09.2020	02.11.2020	30	0
Wycena forward w USD	30.09.2020	02.11.2020	50	-1

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.

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Towary	4 061	3 460	4 983
Zapasy brutto	4 061	3 460	4 983
Odpis aktualizujący stan zapasów	247	247	247
Zapasy netto, w tym:	3 814	3 213	4 736
- 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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności handlowe	6 070	6 476	10 594
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	6 070	6 476	10 594
Odpisy aktualizujące	679	663	922
Należności handlowe brutto	7 749	7 139	11 516

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	68	68	68
Zwiększenia, w tym:	0	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	68	68	68
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	595	1 266	1 266
Zwiększenia, w tym:	45	917	878
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	45	917	878
- nabycie jednostki zależnej	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	29	1 588	1 290
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	29	0	1 290
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	1 588	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	611	595	854
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	679	663	922

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	679	663	1 334
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	679	663	1 334
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Pozostałe należności, w tym:	415	752	907
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	41	67	195
- inne	374	685	712
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
Pozostałe należności brutto	415	752	907

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	267	123	114
- projekty w toku	0	0	72
- ZFSS	12	0	14
- faktury zaliczkowe	327	448	429
- podatek od nieruchomości	13	0	13
- wieczyste użytkowanie gruntów	14	0	14
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5	10	4
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	638	581	660

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	15 211	13 196	8 716
Kasa	201	196	196
Bank	15 010	13 000	8 520
Inne środki pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w drodze	0	0	0
Lokaty overnight	0	0	0
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0	0
Razem	15 211	13 196	8 716

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.

Odpisy z tytułu utraty wartości środków pieniężnych i ekwiwalentów ustalono indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka kredytowego użyto zewnętrzne ratingi banków oraz publicznie dostępne informacje dotyczące wskaźników niewypełnienia zobowiązania dla danego ratingu ustalone przez zewnętrzne agencje. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Grupa skorzystała z uproszczenia dozwolonego przez standard i odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych strat kredytowych. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, w związku z czym wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2021 roku wynosi 15 211 tys. PLN (30 września 2020 roku: 8 716 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 Siewierzy. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

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

Kapitał zakładowy– struktura na dzień 30.09.2021

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	106 317	3,26%	106 317	2,19%
Inmuebles Polo SL	431 527	13,23%	431 527	8,88%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	214 586	6,58%	214 586	4,41%
Pozostali	1 453 567	44,58%	1 453 567	29,90%
LSI Software S.A. (akcje własne)	50 485	1,55%	50 485	1,04%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

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

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Emitent jest zobowiązany utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. W następstwie przekroczenia salda kapitału zapasowego wartości 1/3 kapitału zakładowego 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 utrzymywaniem określonego poziomu kapitałów własnych.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

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

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

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

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

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kredyty bankowe	589	941	1 091
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	589	941	1 091
- długoterminowe	124	339	489
- krótkoterminowe	465	602	602

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	465	602	602
Kredyty i pożyczki długoterminowe	124	339	489
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	124	339	489
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	589	941	1 091

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2021

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	0	Wibor + marża banku	26.09.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	204	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	182	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	103	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
PFR S.A. subwencja finansowa	114	100	0,00%	26.06.2023	-
RAZEM	4 839	589			

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
RAZEM	4 725	941			

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2020

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	554	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	297	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	240	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
RAZEM	4 725	1 091			

Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania leasingowe	2 934	3 300	3 555
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	1
Razem zobowiązania finansowe	2 934	3 300	3 556
- długoterminowe	2 042	2 433	2 678
- krótkoterminowe	892	867	878

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	892	867	877
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	2 042	2 433	2 678
- od roku do pięciu lat	2 042	2 433	2 678
- powyżej pięciu lat	0	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	2 934	3 300	3 555

Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania handlowe:	1 423	2 816	2 621
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 423	2 816	2 621

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2021	1 423	1 132	224	30	4	33
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 423	1 132	224	30	4	33
30.09.2020	2 621	2 313	163	100	33	12
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 621	2 313	163	100	33	12

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 382	1 559	1 692
Pozostałe zobowiązania, w tym:	4 406	4 067	4 052
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	717	633	634
ZFŚS	60	0	0
Zobowiązania z tyt. otrzymanej subwencji PFR S.A.	3 489	3 257	3 257
Inne zobowiązania	140	177	161
Razem pozostałe zobowiązania	5 788	5 626	5 744

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2021	5 788	5 788	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 788	5 788	0	0	0	0
30.09.2020	5 744	5 744	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 744	5 744	0	0	0	0

Nota 34. 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 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Poręczenie spłaty kredytu	500	500	500
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych lub inwestycyjnych	1 881	1 792	2 118
Razem zobowiązania warunkowe	2 381	2 292	2 618

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

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

- POSIFLEX TECHNOLOGY INC – w wysokości 750 tys. USD z datą ważności do dnia 31 grudnia 2021 r.,
- AmRest Sp. z o.o. – w wysokości 120 tys. PLN z tytułu zobowiązań wynikających z zawartej umowy najmu z datą ważności do dnia 18 lutego 2022 r.,
- CaixaBank S.A.- w wysokości 57 tys. EUR z bezterminową datą ważności.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2021	31.12.2020
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	GiP Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	500	500
Gwarancja należytego wykonania umowy	POSIFLEX TECHNOLOGY INC	Gwarancja	USD	375	375
Gwarancja zapłaty zobowiązań z tyt. umowy najmu	AmRest Sp. z o.o.	Gwarancja	PLN	120	120
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	57

Łączna wartość udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń na dzień 30 września 2021 roku wynosi 2 381 tys. PLN.

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Dotacje	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	2 752	304	236
Faktury zaliczkowe	2 677	285	236
Pozostałe	75	19	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 752	304	236
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	2 752	304	236

Nota 37. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	4	4	3
Razem, w tym:	4	4	3
- 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 38. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Rezerwy na urlopy	0	116	0
Rezerwa na koszty prowadzonych postępowań sądowych	32	32	32
Razem, w tym:	32	148	32
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	32	148	32

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2021	116	32	148
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0
Wykorzystane	116	0	116
Rozwiązane	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2021, w tym:	0	32	32
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	32	32
Stan na dzień 01.01.2020	88	32	120
Utworzone w ciągu roku obrotowego	116	0	116
Wykorzystane	88	0	88
Rozwiązane	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2020, w tym:	116	32	148
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	116	32	148
Stan na dzień 01.01.2020	88	32	120
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0
Wykorzystane	88	0	88
Rozwiązane	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2020, w tym:	0	32	32
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	32	32

Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Emitent posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez niego działalności.

Grupa LSI Software zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi za wyjątkiem lokowania nadwyżek środków pieniężnych w obligacje, z krótkim terminem wykupu i wyższym oprocentowaniem niż standardowe lokaty bankowe.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko związane z płynnością,
- ryzyko walutowe
- ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 30.09.2021	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	1 137	725	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	3 523

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych oraz zawartych umów leasingowych. Spółka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym oraz udzielaniu pożyczek o oprocentowaniu zmiennym innym podmiotom dla zbilansowania ryzyka.

W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu i kredytów wynoszą ok. 100 tys. PLN rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego za III kwartały i kapitałów własnych na poziomie 8 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 20% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy ponad 80% kosztów nabycia towarów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa zabezpieczyła transakcje zakupu w walutach obcych, z tytułu których na dzień bilansowy istniały przysługujące zobowiązania.

Ryzyko cen towarów

Ze względu na znaczny udział zakupu towarów handlowych poza granicami Polski Grupa Kapitałowa jest narażona na zmiany cen towarów, które mogą jednak wynikać przede wszystkim z opisanego już powyżej ryzyka walutowego. Celem zarządzania ryzykiem cen towarów jest również ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian cen towarów do akceptowalnego poziomu poprzez kształtowanie struktury bilansowych pozycji towarowych.

Zarządzanie ryzykiem cen towarów odbywa się poprzez nakładanie limitów na instrumenty generujące ryzyko cen towarów, monitorowanie ich wykorzystania oraz raportowanie poziomu ryzyka.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami oraz środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami. Maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej wyżej wymienionych instrumentów finansowych.

Grupa zmniejsza ryzyko kredytowe poprzez zawierania transakcji wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji, która polega na przeprowadzeniu wewnętrznego wywiadu gospodarczego, w ramach którego analizie poddaje się m.in.:

- dokumenty rejestrowe kontrahenta (forma prawna, obywatelstwo osób reprezentujących, wpisy dotyczące postępowań egzekucyjnych),
- wpisy w krajowych rejestrach dłużników,

- terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań wobec LSI Software S.A. w dotychczasowej współpracy z Klientem.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest ograniczone.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Emitenta powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 40.

W ocenie Zarządu w Grupie Kapitałowej nie występują obecnie istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Spółki Grupy Kapitałowej monitorują ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2021 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. W poniższej tabeli przedstawiona została również wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

	Na żądanie	Pow. 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
30.09.2021	0	7 584	984	2 166	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	150	315	124	0
Umowy leasingu	0	223	669	2 042	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	7 211	0	0	0

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy Kapitałowej, które nie zostały ujęte w powyższej tabeli, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 877	7 796	11 783	6 877	7 796	11 783	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0	0	0	0	0	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	15 211	13 196	8 716	15 211	13 196	8 716	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- środki pieniężne	15 211	13 196	8 716	15 211	13 196	8 716	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	489	941	1 543	489	941	1 543	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	67	339	941	67	339	941	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	422	602	602	422	602	602	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	2 042	2 433	2 737	2 042	2 433	2 737	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 042	2 433	2 737	2 042	2 433	2 737	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 211	8 442	6 773	7 211	8 442	6 773	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

W okresie zakończonym 30.09.2021 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 oraz 3 hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie III kwartałów 2021 roku i 2020 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Powyższy wskaźnik utrzymuje się poniżej oczekiwanego przedziału ze względu na niewykorzystanie przez Grupę dostępnych limitów kredytowych w rachunkach bieżących oraz czasowe zakumulowanie stanu środków pieniężnych na dzień 30 września 2021 r. w związku z otrzymaną pomocą publiczną.

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	589	941	1 091
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	7 211	8 442	8 365
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 211	13 196	8 716
Zadłużenie netto	-7 411	-3 813	740
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	41 278	39 848	40 008
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	41 278	39 848	40 008
Kapitał i zadłużenie netto	33 867	36 035	40 748
Wskaźnik dźwigni	-22%	-11%	2%

Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 43. 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	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Jednostka dominująca												
LSI Software S.A.	290	1 348	3125	2 077	233	1 397	224	114	217	270	0	7
Jednostki zależne:												
LSI Software s.r.o.	34	20	20	0	0	0	0	0	109	81	109	81
GiP Sp. z o.o.	1 538	1 460	383	1 408	195	231	21	7	45	1 330	23	33
Positive Software USA LLC	0	116	0	0	0	0	0	0	113	0	113	0
Zarządy Spółek Grupy												
LSI Software S.A.												
Grzegorz Siewiera	1 258	225	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bartłomiej Grduszak	144	105	3	3	20	16	0	0	0	0	0	0
Michał Czwojdzński	171	151	0	0	23	23	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Strąk	99	66	3	3	14	14	0	0	0	0	0	0
GiP Sp. z o.o.												
Grzegorz Siewiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bartłomiej Grduszak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Michał Czwojdzński	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LSI Software s.r.o.												
Bartłomiej Grduszak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Michał Czwojdzński	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Siewiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Positive Software USA LLC												
Grzegorz Siewiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

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

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 września 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 okresie III kwartałów 2021 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie III kwartałów 2021 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy w łącznej wysokości 1 672 tys. PLN, które dotyczyły świadczenia usług na rzecz LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o.

Nota 44. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2021	01.01 -30.09.2020
Zarząd	1	1
Administracja	11	12
Dział sprzedaży	34	36
Pion produkcji	57	59
Pozostali	57	61
RAZEM	160	169

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2021	01.01 -30.09.2020
Liczba pracowników przyjętych	42	31
Liczba pracowników zwolnionych	29	52
RAZEM	13	-21

Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 47. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące

różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 września 2021 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

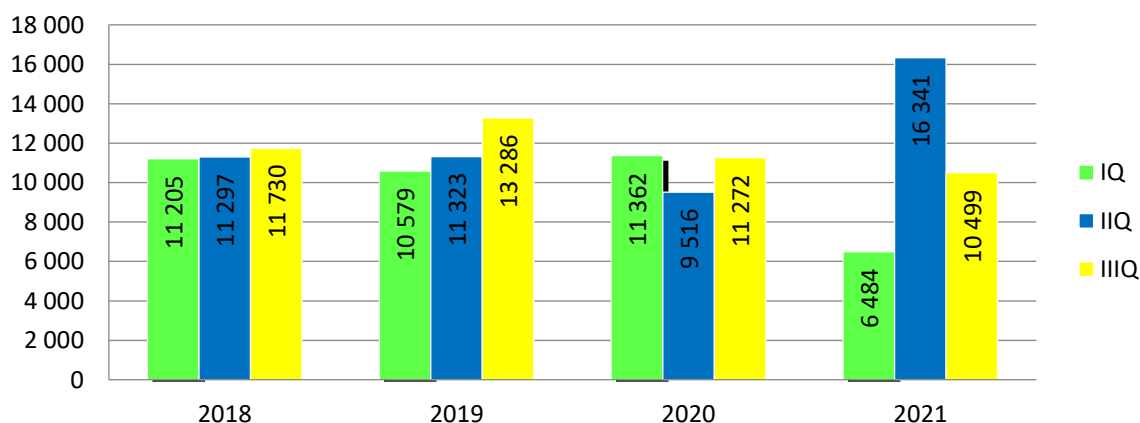
Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa na dzień 30.09.2021 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 III kwartały 2021 roku.

Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁU 2021 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

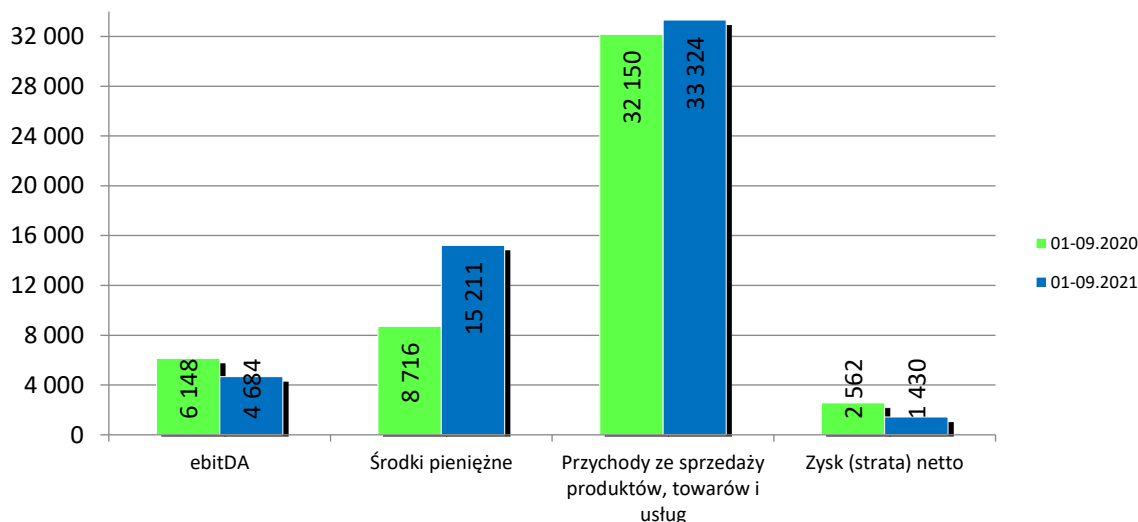
W okresie trzech pierwszych kwartałów 2021 roku Emitent odnotował 4% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które zwiększyły się z poziomu 32 150 tys. PLN po trzech kwartałach 2020 roku do 33 324 tys. PLN w analogicznym okresie 2021 roku. Odnotowany wzrost przychodów wpłynął na zwiększenie wygenerowanego zysku brutto na sprzedaży, który wzrósł o 1% w stosunku do trzech kwartałów 2020 roku. Powyższy wzrost nie pozwolił jednak na pokrycie zwiększonych łącznie o 924 tys. PLN kosztów sprzedaży oraz ogólnego zarządu, co spowodowało spadek zysku na działalności operacyjnej z 2 429 tys. PLN po trzech kwartałach 2020 roku do poziomu 1 590 tys. PLN w analogicznym okresie 2021 roku.

Przychody ze sprzedaży kwartalnie



Obserwowany wzrost kosztów sprzedaży związany jest głównie ze zwiększeniem nakładów na uczestnictwo w imprezach targowych oraz działania promocyjne, które w roku 2020 były realizowane w okrojonym zakresie, głównie ze względu na wprowadzone ograniczenia pandemiczne. Z kolei wyższy poziom kosztów ogólnego zarządu wynika m.in. z poszerzenia składu osobowego Zarządu Spółki od dnia 7 lipca ubiegłego roku.

Wybrane dane	9 miesięcy do 30.09.2021	9 miesięcy do 30.09.2020 (dane przekształcone)*	Zmiana
Przychody	33 324	32 150	4%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	7 315	7 228	1%
EBIT	1 590	2 429	-35%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	4 684	6 148	-24%
Zysk/strata netto	1 430	2 562	-44%
Środki pieniężne	15 211	8 716	75%



Odnotowany szybszy wzrost kosztów w stosunku do przychodów wpłynął negatywnie na realizowane marże na wszystkich poziomach prowadzonej działalności, która w okresie trzech kwartałów 2021 roku cechuje się niższą rentownością w stosunku do ubiegłego roku.

Wskaźniki rentowności	9 miesięcy do 30.09.2021	9 miesięcy do 30.09.2020 (dane przekształcone)*	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	22,0%	22,5%	-0,5 p.p
Marża zysku EBITDA	14,1%	19,1%	-5,0 p.p
Marża zysku operacyjnego	4,8%	7,6%	-2,8 p.p
Marża zysku netto	4,3%	8,0%	-3,7 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

Głównymi czynnikami oddziałującymi w okresie trzech kwartałów 2021 roku na wszystkie poziomy rentowności mierzonymi takimi wskaźnikami jak: marża zysku brutto ze sprzedaży, marża zysku EBITDA, marża zysku operacyjnego, marża zysku netto były:

- niższa od prognozowanej dynamika wzrostów przychodów ze sprzedaży w okresie wakacji związana z sezonem urlopowym,
- szybszy od zakładanego wzrost kosztów działalności operacyjnej wynikający z nasilającej się presji płacowej oraz czynników inflacyjnych,
- spadek amortyzacji z poziomu 3 719 tys. PLN za III kwartały 2020 do 3 094 tys. PLN po III kwartałach 2021 roku związany z ograniczeniem w roku 2020 nakładów na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

Do pozytywnych osiągnięć Grupy Kapitałowej zrealizowanych w 2021 roku można zaliczyć zawartą w dniu 8 stycznia 2021 roku umowę 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

*) Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały na stronie 20 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym [Zmiany zasad \(polityki\) rachunkowości](#)

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 została zrealizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewidywał jej zakończenie w pierwszym półroczu 2021 roku.

Na uwagę zasługuje również zawarta w dniu 8 lipca 2021 roku umowa pomiędzy Emitentem a Żabka Polska Sp z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Jej przedmiotem jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń o wartości nie mniejszej niż 464 tys. USD netto tj. 1 782 tys. PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 8 lipca 2021 roku. Umowa jest realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje jej zakończenie do 31 grudnia 2021 roku.

W związku z odnotowanym spadkiem przychodów w okresie 2020 roku 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. Decyzję dotyczącą ewentualnego umorzenia lub częściowego umorzenia powyższej subwencji LSI Software S.A. powinno otrzymać najwcześniej w kwietniu 2022 roku. Z kolei ewentualny zwrot nadwyżki środków pieniężnych uzyskanych w ramach subwencji nastąpi do 15 marca 2022 roku lub do dnia 31 maja 2022 roku.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- wartość pozostałych przychodów operacyjnych zawiera umorzenie subwencji z Tarczy Finansowej 1.0 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w kwocie 3 142 tys. PLN,
- nastąpił materialny wzrost środków pieniężnych z 8 716 tys. PLN na koniec września 2020 roku do 15 211 tys. PLN na koniec III kwartału 2021 roku,
- wartość kapitału pracującego uległa 4% spadkowi z kwoty 15 780 tys. PLN do 15 197 tys. PLN,
- obniżeniu uległ również poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej.

Wskaźniki płynności	30.09.2021	30.09.2020	Zmiana
Kapitał pracujący	15 197	15 780	-4%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,3	2,6	-0,3 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,9	2,0	-0,1 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1,3	0,9	0,4 p.

Kapitał pracujący = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - Zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności bieżącej = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

Wskaźniki zadłużenia	30.09.2021	30.09.2020	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	25,8%	26,3%	-0,5 p.p
Dług / Kapitał własny	8,5%	11,6%	-3,1 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	7,9%	10,4%	-2,5 p.p

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

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

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

Nota 52. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW 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 trzech pierwszych kwartałów 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 pandemii,
- 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 53. 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 54. 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 lipca 2021 roku umowa pomiędzy Emitentem a Żabka Polska Sp z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Jej przedmiotem jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń o wartości nie mniejszej niż 464 tys. USD netto tj. 1 782 tys. PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 8 lipca 2021 roku. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje jej zakończenie do 31 grudnia 2021 roku.

Warto również wspomnieć o zawartej w dniu 13 października 2021 roku umowie pomiędzy Emitentem a CCC.eu Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach, której przedmiotem jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń o wartości 559 tys. USD netto tj. 2.217 tys. PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 13 października 2021 roku. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje jej zakończenie do końca drugiego kwartału 2022 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.

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.

W celu ograniczenia negatywnych skutków pandemii 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. W czerwcu tego roku obie spółki otrzymały decyzje dotyczące umorzenia otrzymanych subwencji z Tarczy Finansowej 1.0 w łącznej kwocie 3 142 tys. 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. Spółka będzie mogła liczyć na 100% umorzenie powyższej subwencji, co powinno nastąpić najwcześniej w kwietniu 2022 roku.

Na osiągnięte w najbliższym czasie wyniki finansowe Grupy Kapitałowej wpływ niewątpliwie będzie miał obserwowany dynamiczny wzrost cen oraz związana z nim presja płacowa, co przełoży się zarówno na wartość realizowanych przychodów jak i ponoszonych kosztów. Zjawisko to może być dodatkowo spotęgowane negatywnymi zmianami fiskalnymi w związku z wprowadzeniem od 2022 roku tzw. Polskiego Ładu. Ponadto widoczne w ostatnim okresie znaczne osłabienie polskiej waluty generuje po stronie Emitenta ryzyka w postaci wzrostu cen towarów importowanych, którego efektem może być osłabienie konkurencyjności cenowej oferty dystrybucyjnej. Dodatkowo zjawisko to naraża Grupę Kapitałową na negatywne skutki finansowe wynikające z ryzyka kursowego.

Pomimo wskazanych powyżej niedogodności w opinii Zarządu Grupa Kapitałowa powinna powrócić, po odnotowanym w 2020 roku spadku, na ścieżkę dynamicznego rozwoju, której potwierdzeniem jest znalezienie się Emitenta wśród laureatów prestiżowego grona „Diamentów Forbesa” 2021. Nagroda ta przyznawana jest corocznie podmiotom najsukcesyjniej zwiększającym swoją wartość w okresie ostatnich trzech lat.

Nota 55. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 września 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 prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej.

Nota 56. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Nie publikowano prognoz wyników roku 2021.

Nota 57. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Poniższa tabela prezentuje łączną liczbę i wartość nominalną akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

W stosunku do publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące jego działalność.

Osoba	Ilość i wartość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera (Prezes Zarządu)	1 004 280	2 604 280	53,58
Michał Czwojdziański (Członek Zarządu)	30 700	30 700	0,63
Krzysztof Wolski (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000	1 000	0,02
Piotr Kraska (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)	106 317	106 317	2,19

Łódź, dnia 26 listopada 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzkiński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

F. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2021 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 30.09.2021		01.01.2020 – 30.09.2020 (dane przekształcone) ¹⁾	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	29 616	6 497	29 533	6 649
Koszt własny sprzedaży	24 194	5 307	22 943	5 165
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	235	52	2 479	558
Zysk (strata) brutto	126	28	3 647	821
Zysk (strata) netto	100	22	3 667	826
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,03	0,01	1,12	0,25

30.09.2021

30.12.2020

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	31 539	6 808	31 608	6 849
Aktywa obrotowe	23 908	5 160	23 558	5 105
Kapitał własny	41 738	9 009	41 638	9 023
Zobowiązania długoterminowe	2 905	627	3 670	795
Zobowiązania krótkoterminowe	10 804	2 332	9 858	2 136
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	12,80	2,76	12,77	2,77

01.01.2021 – 30.09.2021

01.01.2020 – 30.09.2020

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 381	303	3 556	801
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 858	-627	-1 506	-339
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 598	570	1 825	411

¹⁾ Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały w Nocie 2. Jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego [ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI](#)

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020 (dane przekształcone) ¹⁾
Przychody ze sprzedaży	29 616	29 533
Przychody ze sprzedaży produktów	7 513	7 529
Przychody ze sprzedaży usług	7 571	8 040
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 532	13 964
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 194	22 943
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13 882	12 937
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 312	10 006
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 422	6 590
Pozostałe przychody operacyjne	3 123	3 907
Koszty sprzedaży	5 502	4 741
Koszty ogólnego zarządu	2 653	2 183
Pozostałe koszty operacyjne	155	1 094
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	235	2 479
Przychody finansowe	20	1 599
Koszty finansowe	129	431
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	126	3 647
Podatek dochodowy	26	-20
Zysk (strata) netto	100	3 667
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,03	1,12
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	1,12
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	1,12

Łódź, dnia 26 listopada 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

¹⁾ Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały w Nocie 2. Jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego [ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI](#)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Zysk (strata) netto	100	3 667
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Suma dochodów całkowitych	100	3 667

Łódź, dnia 26 listopada 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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone) ¹⁾
Aktywa trwałe	31 539	31 608
Rzeczowe aktywa trwałe	6 831	7 069
Wartości niematerialne	13 428	12 606
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 190	3 774
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 238	6 238
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 852	1 921
Aktywa obrotowe	23 908	23 558
Zapasy	3 346	3 139
Należności handlowe	5 610	6 142
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	131	332
Pozostałe należności	378	721
Pozostałe aktywa finansowe	11	0
Rozliczenia międzyokresowe	530	443
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 902	12 781
AKTYWA RAZEM	55 447	55 166

PASywa	30.09.2021	31.12.2020
Kapitał własny	41 738	41 638
Kapitał zakładowy	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	36 926	33 403
Akcje własne	-609	-609
Pozostałe kapitały	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	100	3 523
Zobowiązania długoterminowe	2 905	3 670
Kredyty i pożyczki	67	339
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	2 030	2 401
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	806	928
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2
Zobowiązania krótkoterminowe	10 804	9 858
Kredyty i pożyczki	422	602
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	846	830
Zobowiązania handlowe	1 428	2 993
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 677	5 115
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 397	189
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2
Pozostałe rezerwy	32	127
PASYWA RAZEM	55 447	55 166
Wartość księgowa Spółki na akcję	12,80	12,77

Łódź, dnia 26 listopada 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąg

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

¹⁾ Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały w Nocie 2. Jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego [ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI](#)

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
Sześć miesięcy zakończone 30.09.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	3 261	33 403	-609	2 060	3 523	0	41 638
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	33 403	-609	2 060	3 523	0	41 638
Podział zysku netto	0	3 523	0	0	-3 523	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	100	100
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	100	100
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 września 2021 r.	3 261	36 926	-609	2 060	0	100	41 738
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2020 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 261	27 103	-609	2 060	6 300	0	38 115
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	27 103	-609	2 060	6 300	0	38 115
Podział zysku netto	0	6 300	0	0	-6 300	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	3 523	3 523
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	3 523	3 523
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.	3 261	33 403	-609	2 060	0	3 523	41 638
Sześć miesięcy zakończone 30.09.2020 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 261	27 103	-609	2 060	6 300	0	38 115
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	27 103	-609	2 060	6 300	0	38 115
Podział zysku netto	0	6 300	0	0	- 6 300	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	3 667	3 667
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	3 667	3 667
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.	3 261	33 403	-609	2 060	0	3 667	41 782

Łódź, dnia 26 listopada 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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	126	2 931	3 647
Korekty razem	1 495	6 927	316
Amortyzacja	2 869	4 217	3 354
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	-68	-67
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	72	-914	-943
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-22	-124	-90
Zmiana stanu rezerw	-217	97	2
Zmiana stanu zapasów	-206	1 450	-37
Zmiana stanu należności	1 075	7 420	3 764
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 480	-5 518	-3 047
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 404	367	226
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	-2 846
Gotówka z działalności operacyjnej	1 621	9 858	3 963
Odsetki zapłacone	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-240	-498	-407
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 381	9 360	3 556
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	33	1 214	1 155
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	151	91
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 063	1 064
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
Wydatki	2 891	3 738	2 661
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 891	3 437	2 360
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	301	301
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 858	-2 524	-1 506
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	3 489	2 846	2 846
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	3 489	2 846	2 846
Wydatki	891	1 423	1 021
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	452	452	301
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	367	843	621
Odsetki	72	128	99
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 598	1 423	1 825
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 121	8 259	3 875
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 121	8 327	3 942
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	68	67
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 781	4 522	4 522
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	13 902	12 781	8 397

Łódź, dnia 26 listopada 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

G. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres III kwartałów 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 za okres III kwartałów 2021 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe oraz z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2020 rok, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 września 2021 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2021 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 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 30 września 2020 r. oraz 31 grudnia 2020 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 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 sześciu miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów na dzień 30 września 2021 roku, 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zdecydowała o zmianie w zakresie prezentacji w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W jednostkowym rachunku zysków i strat dokonano zmian prezentacji kosztów pracowników działu handlowego, które zostały przeniesione z pozycji Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług do pozycji Koszty sprzedaży. Zdaniem Spółki taka prezentacja lepiej odzwierciedla specyfikę pracy tych osób, które nie są zaangażowane na etapie tworzenia produktów/systemów.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano zmian w zakresie prezentacji części aktywów użytkowanych w ramach umów leasingu, które z Rzeczowych aktywów trwałych przeniesiono do pozycji Aktywa z tytułu praw do użytkowania. Zdaniem Spółki prezentacja całości aktywów z tytułu praw do użytkowania w jednej linii sprawozdania daje bardziej jasny i kompletny obraz sytuacji majątkowej Spółki.

Wpływ zmian na dane porównawcze zaprezentowano w tabelach poniżej.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01- 30.09.2020 (dane pierwotne)	Zmiana	01.01- 30.09.2020 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	29 533	0	29 533
Przychody ze sprzedaży produktów	7 529	0	7 529
Przychody ze sprzedaży usług	8 040	0	8 040
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 964	0	13 964
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 100	-4 157	22 943
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17 094	-4 157	12 937
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 006	0	10 006
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 433	4 157	6 590
Pozostałe przychody operacyjne	3 907	0	3 907
Koszty sprzedaży	584	4 157	4 741
Koszty ogólnego zarządu	2 183	0	2 183
Pozostałe koszty operacyjne	1 094	0	1 094
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 479	0	2 479
Przychody finansowe	1 599	0	1 599
Koszty finansowe	431	0	431
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 647	0	3 647
Podatek dochodowy	-20	0	-20
Zysk (strata) netto	3 667	0	3 667
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	1,12	0	1,12
Podstawowy za okres obrotowy	1,12	0	1,12
Rozwodniony za okres obrotowy	1,12	0	1,12

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2020 (dane pierwotne)	Zmiana	31.12.2020 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	31 608	0	31 608
Rzeczowe aktywa trwałe	8 714	-1 645	7 069
Wartości niematerialne	12 606	0	12 606
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 129	1 645	3 774
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 238	0	6 238
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 921	0	1 921
Aktywa obrotowe	23 558	0	23 558
Zapasy	3 139	0	3 139
Należności handlowe	6 142	0	6 142
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	332	0	332
Pozostałe należności	721	0	721
Rozliczenia międzyokresowe	443	0	443
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 781	0	12 781
AKTYWA RAZEM	55 166	0	55 166

Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
GiP Sp. z o.o.	4 954	4 954	4 954
LSI Software s.r.o.	539	539	539
Positive Software USA LLC	745	745	745
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 238	6 238	6 238

W związku z utratą kontroli oraz zaprzestaniem prowadzenia działalności operacyjnej przez BluePocket S.A. Emitent utworzył w 2014 roku odpis aktualizujący na pełną wartość bilansową udziałów w tej spółce, w związku z czym powyższa tabela nie uwzględnia inwestycji w BluePocket S.A.

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2021	01.01 -30.09.2020
Stan na początek okresu	6 238	5 937
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	301
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakup jednostki - podwyższenie kapitału zakładowego w LSI Software s.r.o.	0	301
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
Stan na koniec okresu	6 238	6 238

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

Zmiany odpisów i rezerw w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. przedstawiały się następująco:

- 42 tys. PLN – utworzenie odpisów aktualizujących należności,
- 95 tys. PLN – rozwiązywanie rezerw na urlopy.

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.09.2021	01.01 – 30.09.2020
Bieżący podatek dochodowy	79	0
Dotyczący roku obrotowego	79	0
Odroczoney podatek dochodowy	-53	-20
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-53	-20
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	26	-20

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2021
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	4	0	0	4
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	95	0	95	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	3 231	0	410	2 821
Niewypłacone delegacje	0	2	0	2
Ujemne różnice kursowe	59	107	0	166
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	328	28	0	356
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	2	0	2 307
Odpisy aktualizujące zapasy	235	0	0	235
Odpisy aktualizujące należności	25	5	0	30
Ulga B+R oraz inne ulgi podatkowe	3 828	0	0	3 828
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 111	144	505	9 749
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 921	27	96	1 852

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2020	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2021
Wycena prawa do użytkowania aktywów	3 773	0	418	3 355
Przeszacowanie nieruchomości do wartości godziwej	475	0	6	469
Naliczone odsetki	282	1	0	283
Dodatnie różnice kursowe	205	0	134	71
Niezapłacone faktury	149	0	83	66
Suma dodatnich różnic przejściowych	4 883	1	641	4 244
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	928	0	122	806

Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności handlowe	5 610	6 142	9 877
- od jednostek powiązanych	232	371	1 397
- od pozostałych jednostek	5 378	5 771	8 480
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	658	646	910
Należności handlowe brutto	6 268	6 788	10 787

Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Pozostałe należności, w tym:	378	721	822
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	378	721	822
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	378	721	822

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

W okresie od 01.01. – 30.09.2021 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 30 września 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 26 listopada 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy