



GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za III kwartały
zakończone 30 września 2020 roku

Spis treści

A.	Oświadczenie Zarządu	5
B.	Wybrane dane finansowe	6
C.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.	7
	Informacje ogólne	7
I.	Dane jednostki dominującej	7
II.	Czas trwania grupy kapitałowej.....	7
III.	Okresy prezentowane	7
IV.	Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2020 r.	7
V.	Notowania na rynku regulowanym	8
VI.	Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.....	8
VII.	Spółki zależne	9
VIII.	Spółki współzależne	9
IX.	Graficzna prezentacja grupy kapitałowej.....	9
X.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji	10
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	13
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	15
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	19
D.	Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32
Nota 1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	32
Nota 2.	SEGMENTY OPERACYJNE	32
Nota 3.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	35
Nota 4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	36
Nota 5.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	36
Nota 6.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	36
Nota 7.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	37
Nota 8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	37
Nota 9.	DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
Nota 10.	UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	38
Nota 11.	WARTOŚĆ GODZIWA	38
Nota 12.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	39
Nota 13.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	46
Nota 14.	AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	49
Nota 15.	WARTOŚĆ FIRMY	50
Nota 16.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	50
Nota 17.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	50
Nota 18.	AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	51
Nota 19.	POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	53
Nota 20.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	53
Nota 21.	ZAPASY	53
Nota 22.	UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	53
Nota 23.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE	53
Nota 24.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	54

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	55
Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	55
Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	55
Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	56
Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY	56
Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	57
Nota 31. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH	57
Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI	57
Nota 33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	59
Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	59
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	59
Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	60
Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	60
Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	60
Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	61
Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	61
Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY	61
Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	62
Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	64
Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	64
Nota 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	65
Nota 46. ZATRUDNIENIE	66
Nota 47. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO	66
Nota 48. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	66
Nota 49. SPRAWY SĄDOWE	66
Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE	66
Nota 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	67
Nota 52. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	67
Nota 53. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁU 2020 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	67
Nota 54. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	70
Nota 55. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	71
Nota 56. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	71
Nota 57. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	73
Nota 58. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW	73
Nota 59. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	73
E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2020 roku	75
Wybrane dane finansowe	75
Jednostkowy rachunek zysków i strat	76
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	77
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	78
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	80
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	82
F. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres III kwartałów 2020 roku	84

Nota 1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	84
Nota 2.	ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	84
Nota 3.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	85
Nota 4.	INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.	85
Nota 5.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	85
Nota 6.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	86
Nota 7.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	86
Nota 8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	87
Nota 9.	INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	87
Nota 10.	WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	87
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	87
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	87
Nota 13.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	87
Nota 14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	87

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 maja 2020 roku.

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

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

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

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	01.01.2020 – 30.09.2020		01.01.2019 – 30.09.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 150	7 238	35 188	8 167
Koszt własny sprzedaży	29 756	6 699	28 057	6 512
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 429	547	4 781	1 110
Zysk (strata) brutto	2 546	573	5 110	1 186
Zysk (strata) netto	2 562	577	4 790	1 112
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)	0,79	0,18	1,47	0,34
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	30.09.2020		31.12.2019	
Aktywa trwałe	28 394	6 272	28 365	6 661
Aktywa obrotowe	25 895	5 720	26 099	6 129
Kapitał własny	40 008	8 838	37 446	8 793
Zobowiązania długoterminowe	4 166	920	4 410	1 036
Zobowiązania krótkoterminowe	10 115	2 234	12 608	2 961
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	12,27	2,71	11,48	2,70
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	01.01.2020 – 30.09.2020		01.01.2019 – 30.09.2019	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 865	870	1 668	387
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 628	-592	-3 455	-802
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 214	498	-2 102	-488
Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.09.2020	4,4420	4,3010	4,5523	4,5268
01.01-31.12.2019	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585
01.01-30.09.2019	4,3086	4,2406	4,3891	4,3736

*) 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 2020 roku 1 USD = 3,8658 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 USD = 3,7977 PLN

C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.

Informacje ogólne

I. Dane jednostki dominującej

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

Grupa Kapitałowa LSI Software jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (Retail), gastronomiczno-hotelarskiego (Hospitality) oraz sieci kin. Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi dostarcza również system klasy ERP (Enterprise Resource Planning) oraz oprogramowanie do obsługi obiektów rekreacyjno-sportowych. Oferta obejmuje usługi konsultacyjne, wdrożeniowe, serwis, a także dostawy specjalistycznych rozwiązań sprzętowych. Dużym atutem Grupy jest ponad 25 lat doświadczenia na rynku.

Misją LSI Software S.A. jest dostarczanie nowoczesnych rozwiązań informatycznych wspierających działalność firm oraz pozwalających na zarządzanie nimi w sposób efektywny i kompleksowy.

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie Emitenta obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2020 r.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

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

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

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

V. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

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

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

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

3. Kontakty z inwestorami:

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

VI. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 7 lipca 2020 roku, czyli ostatniego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
SG Invest Sp. z o.o.	366 080	366 080	11,23	1 830 400	37,66
Pozostali	2 894 682	2 894 682	88,77	3 030 362	62,34
Razem	3 260 762	3 260 762	100,00	4 860 762	100,00

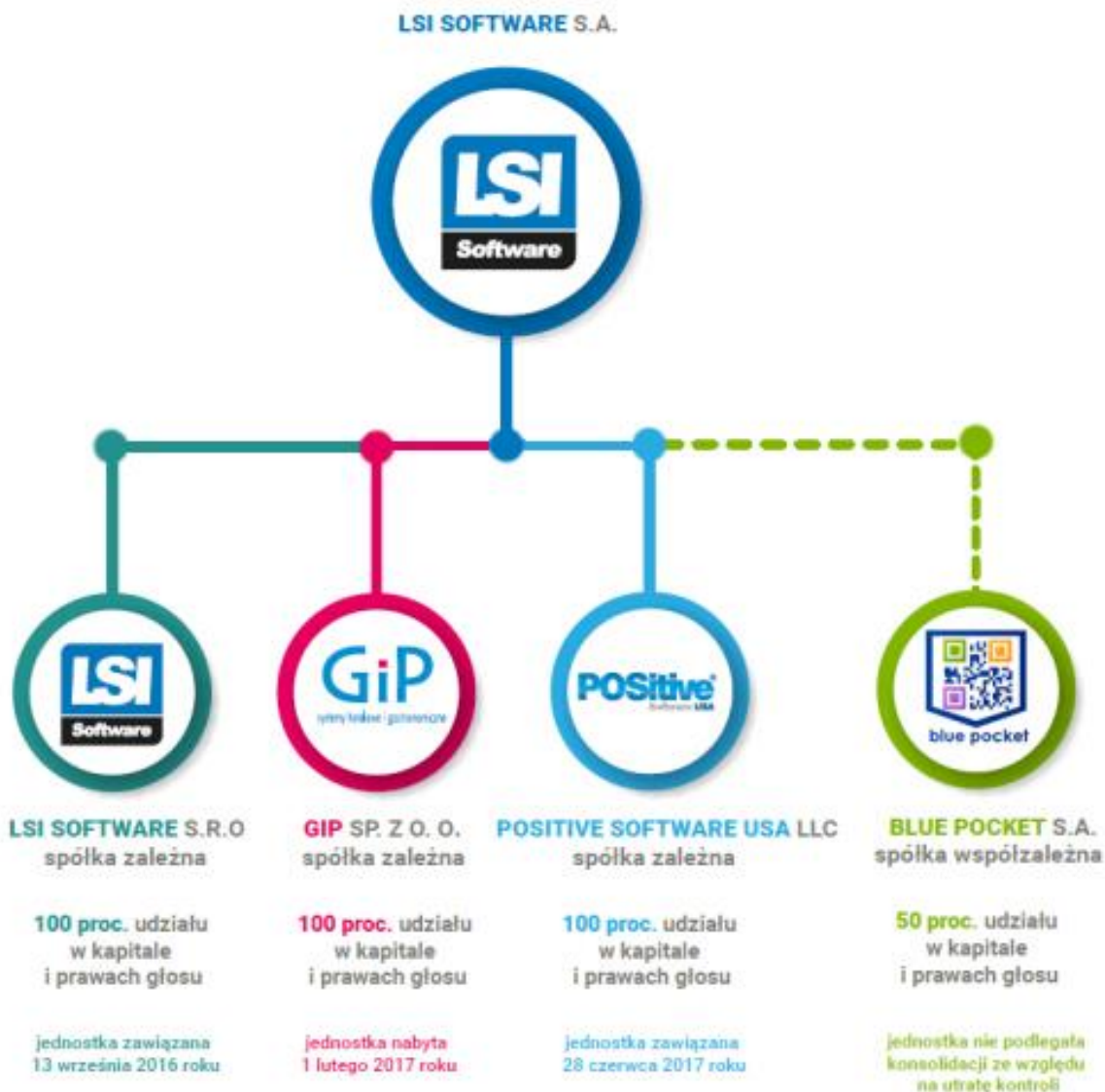
VII. Spółki zależne

- **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 27 listopada 2020 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech kwartałów 2020 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.09.2020	01.01 -30.09.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1, 2	32 150	35 188
Przychody ze sprzedaży produktów		7 864	7 310
Przychody ze sprzedaży usług		9 611	11 664
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		14 675	16 214
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2, 3	29 756	28 057
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		19 090	18 482
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 666	9 575
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		2 394	7 131
Pozostałe przychody operacyjne	4	4 188	1 877
Koszty sprzedaży	3	741	981
Koszty ogólnego zarządu	3	2 281	2 834
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 131	412
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 429	4 781
Przychody finansowe	5	554	460
Koszty finansowe	5	437	131
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 546	5 110
Podatek dochodowy	6	-16	320
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 562	4 790
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		2 562	4 790
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	0,79	1,47
Podstawowy za okres obrotowy		0,79	1,47
Rozwodniony za okres obrotowy		0,79	1,47
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,79	1,47
Rozwodniony za okres obrotowy		0,79	1,47
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszk

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszk

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -30.09.2020	01.01 -30.09.2019
Zysk (strata) netto		2 562	4 790
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10	2 562	4 790
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		2 562	4 790

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszk

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszk

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa trwałe		28 394	28 365	27 626
Rzeczowe aktywa trwałe	12	9 461	9 557	9 520
Wartości niematerialne	13	12 557	12 662	11 935
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	2 182	2 344	2 397
Wartość firmy	15	2 823	2 522	2 522
Nieruchomości inwestycyjne	16	0	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	17	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	18	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	20,42	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 371	1 280	1 252
Pozostałe aktywa trwałe	19	0	0	0
Aktywa obrotowe		25 895	26 099	21 300
Zapasy	21	4 736	4 859	4 421
Należności handlowe	23	10 594	14 685	12 264
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		282	19	21
Pozostałe należności	24	907	930	1 343
Pozostałe aktywa finansowe	20,42	0	0	6
Rozliczenia międzyokresowe	25	660	407	431
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	8 716	5 199	2 814
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		54 289	54 464	48 926

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

PASywa	NOTA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał własny		40 008	37 446	36 040
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		40 008	37 446	36 040
Kapitał zakładowy	27	3 261	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	8 150	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609	-609
Pozostałe kapitały	29	2 060	2 060	2 060
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	30	24 584	18 388	18 388
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 562	6 196	4 790
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	31	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		4 166	4 410	4 662
Kredyty i pożyczki	32	489	790	941
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	33	2 678	2 695	2 737
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	998	924	983
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	1	1	1
Pozostałe rezerwy	41	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		10 115	12 608	8 224
Kredyty i pożyczki	32	602	602	602
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	33	878	737	670
Zobowiązania handlowe	35	2 621	8 636	4 642
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	67	56
Pozostałe zobowiązania	36	5 744	2 253	2 075
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	236	191	146
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	2	2	1
Pozostałe rezerwy	41	32	120	32
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		54 289	54 464	48 926
Wartość księgowa na akcję		12,27	11,48	11,05

Łódź, dnia 27 listopada 2020 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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2020 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	24 584	0	37 446	0	37 446
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	8 150	2 060	-609	24 584	0	37 446	0	37 446
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	2 562	2 562	0	2 562
Kapitał własny na dzień 30 września	3 261	8 150	2 060	-609	24 584	2 562	40 008	0	40 008
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	19 994	0	32 856	0	32 856
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	8 150	2 060	-609	19 994	0	32 856	0	32 856
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 606	0	-1 606	0	-1 606
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	6 196	6 196	0	6 196
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	8 150	2 060	-609	18 388	6 196	37 446	0	37 446

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2019 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	19 994	0	32 856	0	32 856
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	8 150	2 060	-609	19 994	0	32 856	0	32 856
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 606	0	-1 606	0	-1 606
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	4 790	4 790	0	4 790
Kapitał własny na dzień 30 września	3 261	8 150	2 060	-609	18 388	4 790	36 040	0	36 040

Łódź, dnia 27 listopada 2020 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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2020	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 30.09.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 546	6 651	5 110
Korekty razem	1 994	-309	-3 307
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	3 719	4 762	3 583
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-67	68	23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	101	149	111
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-119	-77	-63
Zmiana stanu rezerw	-13	474	445
Zmiana stanu zapasów	124	-1 924	-1 487
Zmiana stanu należności	5 411	-3 757	-1 749
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 183	1 540	-2 652
Zmiana stanu pozostałych aktywów	278	-1 525	-1 518
Inne korekty z działalności operacyjnej	-3 257	-19	0
Gotówka z działalności operacyjnej	4 540	6 342	1 803
Odsetki zapłacone	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-675	-187	-135
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 865	6 155	1 668
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	142	395	349
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	120	107	88
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	22	73	46
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	215	215
Wydatki	2 770	5 539	3 804
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 469	5 537	3 796
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	301	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	2	8
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 628	-5 144	-3 455
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	3 257	639	620
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	400	400
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	3 257	239	220
Wydatki	1 043	3 108	2 722
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 606	1 606
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	301	556	406
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	641	795	597
Odsetki	101	151	113
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 214	-2 469	-2 102
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	3 451	-1 458	-3 889
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 518	-1 526	-3 912
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	67	-68	-23
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 344	6 802	6 802
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	8 795	5 344	2 913

Łódź, dnia 27 listopada 2020 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 2020 roku.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za trzy kwartały 2020 roku jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020:

- a) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- b) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- c) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- d) Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- b) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- c) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- d) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

- e) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- f) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- g) Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- h) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczonej do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- i) Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, również w sprawozdaniach finansowych niezatwierdzonych do publikacji w dniu 28 maja 2020 roku. Zmiana ta jest również dostępna dla raportów śródrocznych).
- j) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów (zarówno oczekujące na wdrożenie jak i te w stosunku do których Grupa nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania) nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2019 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W ocenie Zarządu Grupy kapitałowej skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19 oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii, będą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie ostatniego kwartału 2020 roku jak i kolejnych okresów 2021 roku. Działania poszczególnych państw, na których Grupa prowadzi działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Emitent ma stabilną sytuację finansową, umożliwiającą zrównoważone podejście do wyzwań związanych z obecnym kryzysem i będzie stale monitorować rozwój wydarzeń dostosowując swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych. Niemniej, w wypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej negatywnego wpływu na gospodarkę światową, sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na aspekt organizacyjny

jak i finansowy funkcjonowania Grupy w związku z czym Emitent podjął skutecznie działania mające na celu uzyskanie różnych form pomocy publicznej dostępnej m.in. w ramach pakietu rozwiązań przygotowanych przez rząd.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z rozprzestrzenianiem się koronawirusa Covid-19 opisano w nocie 54 oraz 56.

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2020 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

III. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz

(ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia. Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100	100
Positive Software USA LLC	100	100	100

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

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsza spółka nie została objęta skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 września 2020 i 2019 roku.

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

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

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

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Emitent dzieli przychody ze sprzedaży na:

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

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

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przyjęte okresy użytkowania:

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Przyjęte okresy użytkowania:

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Leasing

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

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

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

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się:

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

Zapasy

Towary handlowe przyjmuje się do magazynu w cenie nabycia.

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Kapitał zakładowy

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

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

Rezerwy

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Wypłata dywidend

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami: a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów. Jeżeli Grupa ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu. Grupa ocenia, czy umowa zawiera leasing w odniesieniu do każdego potencjalnego odrębnego elementu leasingowego. Spółki grupy nie rozpoznały umów, w których występowałyby jako leasingodawca.

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 40. 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 rezerwy 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 notce 11 oraz notce 42.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby proporcja ta była o 10% wyższa niż

oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zwiększona o 3 215 tys. PLN przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów o 2 976 tys. PLN.

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2020 r. Grupa Kapitałowa LSI Software stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

D. Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 – 30.09.2020	01.01 – 30.09.2019
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	14 675	16 214
Sprzedaż produktów	7 864	7 310
Sprzedaż usług	9 611	11 664
SUMA przychodów ze sprzedaży	32 150	35 188
Pozostałe przychody operacyjne	4 188	1 877
Przychody finansowe	554	476
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	36 892	37 541
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	36 892	37 541

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 30.09.2020	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Działalność kontynuowana				
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	32 510	19	-2 773	29 756
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	21 681	19	-2 610	19 090
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 829	0	-163	10 666
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 439	120	-165	2 394
Pozostałe przychody operacyjne	4 177	11	0	4 188
Koszty sprzedaży	635	106	0	741
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
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 606	-18	-1 042	2 546
Podatek dochodowy	-16	0	0	-16
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 622	-18	-1 042	2 562
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	3 622	-18	-1 042	2 562
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	3 622	-18	-1 042	2 562

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
30.09.2020				
Aktywa	58 886	522	-5 119	54 289
Zobowiązania	15 841	144	-1 704	14 281
31.12.2019				
Aktywa	58 219	629	-4 384	54 464
Zobowiązania	17 756	231	-969	17 018
30.09.2019				
Aktywa	52 311	652	-4 037	48 926
Zobowiązania	13 266	242	-622	12 866
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
01.01 – 30.09.2019				
Nakłady inwestycyjne	3 914	383	-501	3 796
Amortyzacja	3 532	51	0	3 583
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	277	0	0	277

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

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2020		01.01 -30.09.2019	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	28 708	89%	31 390	89%
Eksport, w tym:	3 442	11%	3 798	11%
Unia Europejska	577	2%	608	2%
Kraje byłego ZSRR	0	0%	99	0%
USA	243	1%	0	0%
Azja	1 114	3%	2 435	7%
Pozostałe	1 508	5%	656	2%
Razem	32 150	100%	35 188	100%

Przychody według segmentów rynkowych

Wyszczególnienie	01.01 – 30.09.2020		01.01 – 30.09.2019	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Retail, w tym:	6 511	20%	6 959	20%
Towary	3 573	55%	3 663	53%
Licencje	571	9%	594	9%
Usługi, w tym:	2 367	36%	2 702	39%
Opłaty stałe	2 142	-	2 169	-
Hospitality, w tym:	24 056	75%	26 298	75%
Towary	10 222	42%	11 581	44%
Licencje	7 293	30%	6 716	26%
Usługi, w tym:	6 541	27%	8 001	30%
Opłaty stałe	4 314	-	4 330	-
Inne, w tym:	1 584	5%	1 931	5%
Towary	881	56%	970	50%
Outsourcing	703	44%	952	49%
Najem	0	0%	9	0%
Razem, w tym:	32 150	100%	35 188	100%
Towary	14 675	46%	16 214	46%
Licencje	7 864	24%	7 310	21%
Usługi	8 908	28%	10 703	30%
Outsourcing	703	2%	952	3%
Najem	0	0%	9	0%

Marża brutto według segmentów rynkowych

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2020			01.01 -30.09.2019		
	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności
Retail, w tym:	1 108	46%	17%	1 513	21%	22%
Towary	1 033	93%	29%	1 267	84%	35%
Licencje	21	2%	4%	70	5%	12%
Usługi	54	5%	2%	176	12%	7%
Hospitality, w tym:	1 010	42%	4%	5 267	74%	20%
Towary	2 709	268%	26%	5 036	96%	43%
Licencje	-1 001	-99%	-14%	2	0%	0%
Usługi	-698	-69%	-11%	229	4%	3%
Inne, w tym:	276	12%	17%	351	5%	18%
Towary	267	97%	30%	336	96%	35%
Outsourcing	9	3%	1%	11	3%	1%
Najem	0	0%		4	1%	44%
Razem, w tym:	2 394	100%	7%	7 131	100%	20%
Towary	4 009	167%	27%	6 639	93%	41%
Licencje	-980	-41%	-12%	72	1%	1%
Usługi	-644	-27%	-7%	405	6%	4%
Outsourcing	9	0%	1%	11	0%	1%
Najem	0	0%		4	0%	44%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 – 30.09.2020	01.01 – 30.09.2019
Zysk ze zbycia majątku trwałego	97	63
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 003	798
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	131	302
Dotacje rządowe	2 894	699
Spisanie zobowiązań	22	0
Zwrot kosztów postępowania sądowego	26	7
Pozostałe	15	8
RAZEM	4 188	1 877

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 – 30.09.2020	01.01 – 30.09.2019
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Spisane należności	183	0
Zapłacone kary i odszkodowania	103	66
Utworzenie odpisów aktualizujących	758	277
Opłaty i koszty sądowe	40	41
Pozostałe	47	28
RAZEM	1 131	412

UTWORZENIA/(ROZWIĄZANIA) NETTO ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 – 30.09.2020	01.01 – 30.09.2019
Należności	-245	-521
Zapasy	0	0
RAZEM	-245	-521

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 – 30.09.2020	01.01 – 30.09.2019
Przychody z tytułu odsetek	291	431
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	7
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	242	22
Wycena instrumentów pochodnych	21	0
Pozostałe	0	0
RAZEM	554	460

KOSZTY FINANSOWE	01.01 – 30.09.2020	01.01 – 30.09.2019
Koszty z tytułu odsetek	436	130
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	1	0
Pozostałe	0	1
RAZEM	437	131

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.09.2020	01.01 – 30.09.2019
Bieżący podatek dochodowy	0	226
Dotyczący roku obrotowego	0	226
Odroczony podatek dochodowy	-16	94
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-16	94
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-16	320

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.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2020
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	3	0	0	3
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	88	0	88	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 369	200	0	3 569
Niewypłacone delegacje	4	6	0	10
Ujemne różnice kursowe	157	0	111	46
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	370	0	95	275
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	258	0	0	258
Odpisy aktualizujące należności	179	569	0	748
Pozostałe	2	0	2	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	6 735	775	296	7 214
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 280	147	56	1 371

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2020
Dodatnie różnice kursowe i naliczone odsetki	322	0	184	138
Wycena środków trwałych w leasingu	3 758	342	0	4 100
Przeszacowanie wartości nieruchomości	267	214	0	481
Naliczone odsetki	265	20		285
Naliczone kary	250			250
Suma dodatnich różnic przejściowych	4 863	576	184	5 255
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	924	109	35	998

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 371	1 280	1 252
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	998	924	983
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	373	356	269

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2020	01.01 -30.09.2019
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 562	4 790
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	2 562	4 790
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	2 562	4 790

Liczba wyemitowanych akcji

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2020	01.01 -30.09.2019
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762

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

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

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

Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 11. WARTOŚĆ GODZIWA

Wyceny wartości godziwej gruntów i budynków Grupy na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą, który jest członkiem Polskiej Izby Rzeczoznawstwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 30 września 2020 roku i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Wartość godziwa określona w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwowalne Poziom 2	istotne dane nieobserwowalne Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Nieruchomości inwestycyjne					
- powierzchnie biurowe	30.09.2020				
Instrumenty pochodne					
- kontrakt walutowy forward – USD	30.09.2020				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
- akcje notowane na giełdzie					
- akcje nienotowane na giełdzie	30.09.2020				
- notowane instrumenty dłużne					
Przeszacowane rzeczowe aktywa trwałe					
- nieruchomość biurowa	19.08.2016	500			500
- wartość umorzenia	30.09.2020	30			30
Działalność zaniechana	30.09.2020				
Aktywa, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Pożyczki udzielone i należności własne					
- pożyczki udzielone jednostkom zależnym	30.09.2020				
- pożyczki udzielone Zarządowi	30.09.2020				
- pożyczki udzielone Radzie Nadzorczej	30.09.2020				
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne					
- kontrakt walutowy forward – USD	30.09.2020	-1		-1	
Warunkowa zapłata (MSSF 3.58)	30.09.2020				
Zobowiązania, których wartość godziwa podlega ujawnieniu					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
- kredyt o oprocentowaniu zmiennym w PLN	30.09.2020	1 091		1 091	

W okresie zakończonym 30.09.2020 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 oraz 3 hierarchii wartości godziwej.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Własne	7 610	5 707	7 924
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 851	3 850	1 596
Razem	9 461	9 557	9 520

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	6 396	6 519	6 165
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 851	3 850	1 596
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	8 427	10 369	7 761

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-30.09.2020 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku	520	6 996	880	4 648	341	79	13 464
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	151	663	0	12	826
- nabycia środków trwałych			151			12	163
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				663			663
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	425	0	79	504
- zbycia				425			425
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne						79	79
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2020 roku	520	6 996	1 031	4 886	341	12	13 786
Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku	0	997	649	1 990	271	0	3 907
Zwiększenia, z tytułu:	0	124	71	610	19	0	824
- amortyzacji		124	71	605	19		819
- przeszacowania							0
- inne				5			5
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1	1	404	0	0	406
- likwidacji							0
- sprzedaży				404			404
- przeszacowania							0
- inne		1	1				2
Umorzenie na dzień 30.09.2020 roku	0	1 120	719	2 196	290	0	4 325
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2020 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	520	5 876	312	2 690	51	12	9 461

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	520	5 737	808	3 955	286	0	11 306
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 536	73	1 275	55	619	3 558
- nabycia środków trwałych		395	73	632	55	619	1 774
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				643			643
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne		1 141					1 141
Zmniejszenia, z tytułu:	0	277	1	582	0	540	1 400
- zbycia				582			582
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne		277	1			540	818
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	520	6 996	880	4 648	341	79	13 464
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	830	585	1 874	251	0	3 540
Zwiększenia, z tytułu:	0	167	65	633	20	0	885
- amortyzacji		167	65	631	19		882
- przeszacowania							0
- inne				2	1		3
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1	517	0	0	518
- likwidacji				24			24
- sprzedaży				493			493
- przeszacowania							0
- inne			1				1
Umorzenie na dzień 31.12.2019 roku	0	997	649	1 990	271	0	3 907
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	520	5 999	231	2 658	70	79	9 557

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-30.09.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	520	5 737	808	3 955	286	0	11 306
Zwiększenia, z tytułu:	0	864	73	1 059	55	381	2 432
- nabycia środków trwałych		864	73	631	55	381	2 004
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				428			428
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1	428	0	0	429
- zbycia				428			428
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne			1				1
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2019 roku	520	6 601	880	4 586	341	381	13 309
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	830	585	1 874	251	0	3 540
Zwiększenia, z tytułu:	0	126	48	467	13	0	654
- amortyzacji		126	48	466	13		653
- przeszacowania							0
- inne				1			1
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1	404	0	0	405
- likwidacji							0
- sprzedaży				404			404
- przeszacowania							0
- inne			1				1
Umorzenie na dzień 30.09.2019 roku	0	956	632	1 937	264	0	3 789
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2019 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku	520	5 645	248	2 649	77	381	9 520

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 30 września 2020 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 30.09.2020 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2020	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2020
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
79	12	0	79	0	0	0	12

Stan na 01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2019
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0	500	0	72	0	47	0	381

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 30.09.2020	Wartość na 30.09.2020	Powierzchnia działki [m ²] na 30.09.2019	Wartość na 30.09.2019
93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178	-	231/12 231/58 231/32	4 975	520	4 975	520
OGÓŁEM			4 975	520	4 975	520

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

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

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.09.2020			30.09.2019		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	191	63	128	54	28	26
Środki transportu	2 337	614	1 723	2 270	700	1 570
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 559	377	2 182	2 558	161	2 397
Razem	5 087	1 054	4 033	4 882	889	3 993

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 września 2020 roku na mocy umów leasingu finansowego, umów najmu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 4 033 tys. PLN (na dzień 30 września 2019 roku: 3 993 tys. PLN).

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-30.09.2020 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 r.	28 662	0	0	0	7 641	0	36 303
Zwiększenia, z tytułu:	5 041	0	0	0	112	0	5 153
- nabycia		0			112		112
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne	5 041						5 041
Zmniejszenia, z tytułu:	2 454	0	0	0	66	0	2 520
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	2 454	0			66		2 520
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2020 r	31 249	0	0	0	7 687	0	38 936
Umorzenie na dzień 01.01.2019	16 558	0	0	0	7 083	0	23 641
Zwiększenia, z tytułu:	2 221	0	0	0	518	0	2 739
- amortyzacji	2 221				518		2 739
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	1	0	0	0	0	0	1
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	1						1
Umorzenie na dzień 30.09.2020	18 778	0	0	0	7 601	0	26 379
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2020	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	12 471	0	0	0	86	0	12 557

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

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 r.	24 157	0	0	0	8 083	0	32 240
Zwiększenia, z tytułu:	7 653	0	0	0	1	0	7 654
- nabycia	7 653	0			1		7 654
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	3 148	0	0	0	443	0	3 591
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	3 148	0			443		3 591
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r	28 662	0	0	0	7 641	0	36 303
Umorzenie na dzień 01.01.2019	13 936	0	0	0	6 371	0	20 307
Zwiększenia, z tytułu:	3 098	0	0	0	1 189	0	4 287
- amortyzacji	2 477				1 189		3 666
- przeszacowania							0
- inne	621						621
Zmniejszenia, z tytułu:	476	0	0	0	477	0	953
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne	476				477		953
Umorzenie na dzień 31.12.2019	16 558	0	0	0	7 083	0	23 641
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	12 104	0	0	0	558	0	12 662

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

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-30.09.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 r.	24 157	0	0	0	8 083	0	32 240
Zwiększenia, z tytułu:	4 577	0	0	0	1	0	4 578
- nabycia	4 577				1		4 578
- przejęcia jednostek gospodarczych							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	1 211	0	0	0	452	0	1 663
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne	1 211				452		1 663
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2019 r	27 523	0	0	0	7 632	0	35 155
Umorzenie na dzień 01.01.2019	13 936	0	0	0	6 371	0	20 307
Zwiększenia, z tytułu:	2 498	0	0	0	892	0	3 390
- amortyzacji	1 877				892		2 769
- przeszacowania							0
- inne	621						621
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	477	0	477
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne					477		477
Umorzenie na dzień 30.09.2019	16 434	0	0	0	6 786	0	23 220
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2019	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku	11 089	0	0	0	846	0	11 935

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Własne	12 557	12 662	11 935
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	12 557	12 662	11 935

Nota 14. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania – za okres 01.01.2020 – 30.09.2020 i analogiczny okres poprzedniego roku.

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz umowy najmu
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku	2 559
Zwiększenia, z tytułu:	0
- zawartych umów leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
- indeksacja wynikająca z umowy leasingowej	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- zakończenia umowy leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2020 roku	2 559
Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku	215
Zwiększenia, z tytułu:	162
- amortyzacji	162
Umorzenie na dzień 30.09.2020 roku	377
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku	0
Zwiększenia, z tytułu:	0
- utraty wartości	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
Odpisy aktualizujące na 30.09.2020 roku	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	2 182
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	2 558
Zwiększenia, z tytułu:	0
- zawartych umów leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
- indeksacja wynikająca z umowy leasingowej	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- zakończenia umowy leasingu	
- zmiana warunków umowy leasingowej	
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2019 roku	2 558
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0
Zwiększenia, z tytułu:	161
- amortyzacji	161
Umorzenie na dzień 30.09.2019 roku	161
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0
Zwiększenia, z tytułu:	0
- utraty wartości	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	
Odpisy aktualizujące na 30.09.2019 roku	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku	2 397

Nota 15. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
LSI Software s.r.o.	8	8	8
GiP Sp. z o.o.	2 815	2 514	2 514
Positive Software USA LLC	0	0	0
Wartość firmy (netto)	2 823	2 522	2 522

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

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2019
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 522	2 522
Zwiększenia, z tytułu:	301	0
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	301	0
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Połączenia spółek		
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 823	2 522
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy (netto)	2 823	2 522

Nota 16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0	864	864
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0	0
zysk netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	0	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0	864	864
reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	0	864	864
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	0	0

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

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2020	01.01 -30.09.2019
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	0	9
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	0	5
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	0	4

Nota 17. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014 – 2019 oraz za trzy pierwsze kwartały 2020 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z

o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki.

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

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	2 307	2 307	2 307
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Razem	2 307	2 307	2 307

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2020 r.

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

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

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Pożyczki udzielone, w tym:	0	0	0
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	6
RAZEM	0	0	6

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
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
Wg stanu na dzień 31.12.2019 r.				-21
Wycena forward w USD	05.11.2019	10.01.2020	77	-4
Wycena forward w USD	18.11.2019	21.01.2020	117	-10
Wycena forward w USD	18.11.2019	21.01.2020	73	-7
Wg stanu na dzień 30.09.2019 r.				6
Wycena forward w USD	05.09.2019	25.10.2019	68	6

Nota 21. ZAPASY

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Towary	4 983	5 106	4 668
Zapasy brutto	4 983	5 106	4 668
Odpis aktualizujący stan zapasów	247	247	247
Zapasy netto, w tym:	4 736	4 859	4 421
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0	0

Nota 22. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA

Pozycja nie występuje.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności handlowe	10 594	14 685	12 264
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	10 594	14 685	12 264
Odpisy aktualizujące	922	1 334	1 439
Należności handlowe brutto	11 516	16 019	13 703

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	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	68	68	68
Zwiększenia, w tym:	0	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	68	68	68
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 266	1 892	1 892
Zwiększenia, w tym:	878	280	277
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	878	280	277
- nabycie jednostki zależnej	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	1 290	906	798
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 290	250	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	656	798
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	854	1 266	1 371
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	922	1 334	1 439

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	922	1 334	1 439
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	922	1 334	1 439
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Pozostałe należności, w tym:	907	930	1 343
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	195	2	215
- inne	712	928	1 128
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0	0
Pozostałe należności brutto	907	930	1 343

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	114	150	148
- projekty w toku	72	72	0
- ZFSS	14	0	11
- faktury zaliczkowe	429	182	245
- podatek od nieruchomości	13	0	13
- wieczyste użytkowanie gruntów	14	0	14
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4	3	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	660	407	431

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	8 716	2 039	2 814
Kasa	196	198	191
Bank	8 520	1 841	2 623
Inne środki pieniężne:	0	3 160	0
Środki pieniężne w drodze	0	0	0
Lokaty overnight	0	3 160	0
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0	0
Razem	8 716	5 199	2 814

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2020 roku wynosi 8 716 tys. PLN (30 września 2019 roku: 2 814 tys. PLN) i jest równa wartości bilansowej.

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

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

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

Kapitał zakładowy – struktura cd. stan na 30.09.2020

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	1 000 000	30,67%	2 600 000	53,49%
Yavin Limited / Piotr Kraska	480 020	14,72%	480 020	9,88%
Inmuebles Polo SL	378 449	11,61%	378 449	7,79%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	286 395	8,78%	286 395	5,89%
Pozostali	1 065 413	32,67%	1 065 413	21,92%
LSI Software S.A. (akcje własne)	50 485	1,55%	50 485	1,04%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
Kapitał zakładowy na początek okresu	3 261	3 261
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- hiperinflacja		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 261	3 261

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

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

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 ustawowy obowiązek dokonywania dopłat z zysku na kapitał zapasowy. O użyciu kapitału zapasowego, w tym rezerwowego, decyduje Walne Zgromadzenie.

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

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

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

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

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

b) w celu zaoferowania akcji członkom zarządu Spółki oraz kluczowym menedżerom i pracownikom Spółki („Program Motywacyjny”).

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

Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał zapasowy	8 150	8 150	8 150
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowowy	2 060	2 060	2 060
Akcje własne (-)	-609	-609	-609
RAZEM	9 601	9 601	9 601

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:			
Zyski z lat poprzednich	24 584	18 388	18 388
RAZEM	24 584	18 388	18 388

Nota 31. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0
Kredyty bankowe	1 091	1 392	1 543
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 091	1 392	1 543
- długoterminowe	489	790	941
- krótkoterminowe	602	602	602

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	602	602	602
Kredyty i pożyczki długoterminowe	489	790	941
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	489	781	903
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	9	38
- płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	1 091	1 392	1 543

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	1 500	0	Wibor + marża banku	26.09.2019	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	500	0	Wibor + marża banku	07.10.2021	weksel in blanco, gwarancja de minimis BGK
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			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019

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

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2019

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	Wibor + marża banku	26.09.2019	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	817	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	383	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	343	Wibor + marża banku	31.03.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	4 725	1 543			

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania leasingowe	3 555	3 411	3 407
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1	21	0
Inne	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	3 556	3 432	3 407
- długoterminowe	2 678	2 695	2 737
- krótkoterminowe	878	737	670

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	877	716	670
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	2 678	2 695	2 737
- od roku do pięciu lat	2 678	2 695	991
- powyżej pięciu lat	0	0	1 746
Zobowiązania leasingowe razem	3 555	3 411	3 407

Wartość netto przedmiotów leasingu na dzień 30.09.2020 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Środków transportu	0	0	1 723	0	1 723
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	128	0	0	128
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 182	0	0	0	2 182
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	2 182	128	1 723	0	4 033

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania handlowe:	2 621	8 636	4 642
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 621	8 636	4 642

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

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

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 692	1 608	1 343
Pozostałe zobowiązania, w tym:	4 052	645	732
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	0
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń ZFŚS	634	602	658
Zobowiązania z tyt. otrzymanej subwencji PFR S.A.	0	0	31
Inne zobowiązania	3 257	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne	161	43	43
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	5 744	2 253	2 075

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
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
30.09.2019	2 075	2 075	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 075	2 075	0	0	0	0

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

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

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Poręczenie spłaty kredytu	500	500	500
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych lub inwestycyjnych	2 118	2 089	2 186
Razem zobowiązania warunkowe	2 618	2 589	2 686

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

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

1. POSIFLEX TECHNOLOGY INC – w wysokości 450 tys. USD z datą ważności do dnia 31 grudnia 2020 r.
2. AmRest Sp. z o.o. – w wysokości 120 tys. PLN z tytułu zobowiązań wynikających z zawartej umowy najmu z datą ważności do dnia 18 lutego 2022 r.
3. CaixaBank S.A.- w wysokości 57 tys. EUR z bezterminową datą ważności.

Łączna wartość udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń na dzień 30 września 2020 roku wynosi 2 618 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2020	31.12.2019
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	GiP Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	500	500
Gwarancja należytego wykonania umowy	POSIFLEX TECHNOLOGY INC	Gwarancja	USD	450	450
Gwarancja zapłaty zobowiązań z tyt. umowy najmu	AmRest Sp. z o.o.	Gwarancja	PLN	120	120
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	57

Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Dotacje	0	6	30
Przychody przyszłych okresów	236	185	116
Faktury zaliczkowe	236	185	116
Pozostałe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	236	191	146
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	236	191	146

Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	3	3	2
Razem, w tym:	3	3	2
- długoterminowe	1	1	1
- krótkoterminowe	2	2	1

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

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Rezerwy na urlopy	0	88	0
Rezerwa na koszty prowadzonych postępowań sądowych	32	32	32
Razem, w tym:	32	120	32
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	32	120	32

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020	88	0	32	120
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	88	0	0	88
Stan na dzień 30.09.2020, w tym:	0	0	32	32
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	32	32
Stan na dzień 01.01.2019	87	0	32	119
Utworzone w ciągu roku obrotowego	88	0	0	88
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	87	0	0	87
Stan na dzień 31.12.2019, w tym:	88	0	32	120
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	88	0	32	120
Stan na dzień 01.01.2019	87	0	32	119
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	87	0	0	87
Stan na dzień 30.09.2019, w tym:	0	0	32	32
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	32	32

Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 783	15 634	13 628	11 783	15 634	13 628	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:	8 716	5 199	2 814	8 716	5 199	2 814	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- środki pieniężne	8 716	5 199	2 814	8 716	5 199	2 814	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	1 091	1 392	1 543	1 091	1 392	1 543	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	489	790	941	489	790	941	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	602	602	602	602	602	602	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	2 678	2 695	2 737	2 678	2 695	2 737	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 678	2 695	2 737	2 678	2 695	2 737	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 365	10 956	6 773	8 365	10 956	6 773	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe, w tym:	1	21	0	1	21	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1	21	0	1	21	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

W okresie zakończonym 30.09.2020 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 oraz 3 hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń za wyjątkiem kontraktów walutowych forward na kupno USD. Szczegółowe parametry kontraktów zawartych na dzień 30 września 2020 roku zawiera nota 20.

Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

Powyższy wskaźnik utrzymuje się poniżej oczekiwanego przedziału ze względu na niewykorzystanie przez Grupę dostępnych limitów kredytowych w rachunkach bieżących oraz czasowe zakumulowanie stanu środków pieniężnych na dzień 30 września 2020 r. w związku z otrzymaną pomocą publiczną.

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 091	1 392	1 543
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	8 365	10 889	6 717
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 716	5 199	2 814
Zadłużenie netto	740	7 082	5 446
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	40 008	37 446	36 040
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	40 008	37 446	36 040
Kapitał i zadłużenie netto	40 748	44 528	41 486
Wskaźnik dźwigni	2%	16%	13%

Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami 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	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Jednostka dominująca												
LSI Software S.A.	1 348	733	2 077	1 443	1 397	162	114	162	270	499	7	308
Jednostki zależne:												
LSI Software s.r.o.	20	30		322					81	162	81	162
GiP Sp. z o.o.	1 460	1 128	1 408	474	231	461	7	308	1 330	9	33	
Positive Software USA LLC	116											
Zarządy Spółek Grupy												
LSI Software S.A.												
Grzegorz Siewiera	225											
Bartłomiej Grduszak	105	117	3	2	16	16						
Michał Czwojdzkiński	151	171			23	23						
Grzegorz Strąk	66	68	3	3	14	9						
GiP Sp. z o.o.												
Bartłomiej Grduszak												
Grzegorz Siewiera												
LSI Software s.r.o.												
Bartłomiej Grduszak												
Michał Czwojdzkiński												
Grzegorz Siewiera												
Positive Software USA LLC												
Grzegorz Siewiera												

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

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

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 września 2020 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 trzech pierwszych kwartałów 2020 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W trzech pierwszych kwartałów 2020 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy, które dotyczyły głównie świadczenia usług menedżerskich. Ich wartości zostały zaprezentowane w powyższej tabeli.

Nota 46. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2020	01.01 -30.09.2019
Zarząd	1	1
Administracja	12	13
Dział sprzedaży	36	39
Pion produkcji	59	60
Pozostali	61	57
RAZEM	169	170

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2020	01.01 -30.09.2019
Liczba pracowników przyjętych	31	58
Liczba pracowników zwolnionych	52	35
RAZEM	-21	23

Nota 47. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 48. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 49. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 września 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 52. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

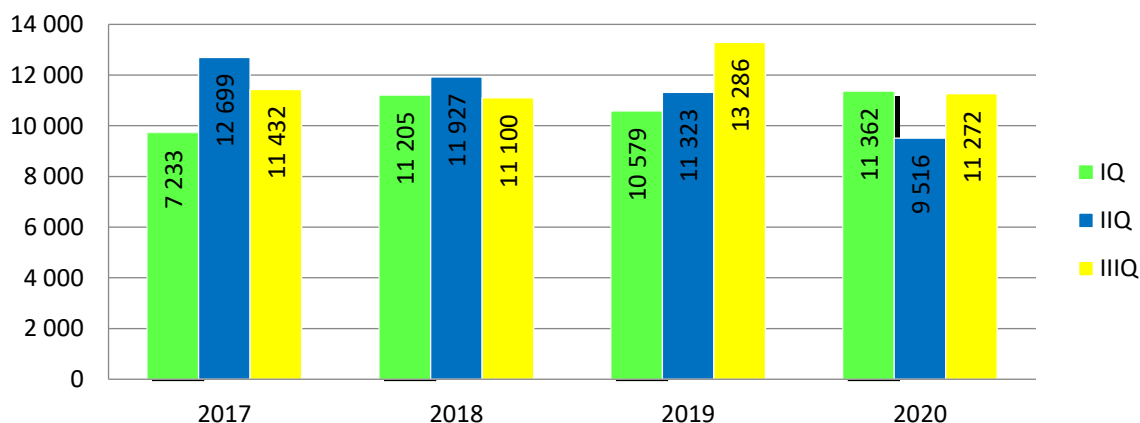
Grupa Kapitałowa na dzień 30.09.2020 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym BluePocket S.A. w związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki. Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014-2019 oraz III kwartały 2020 roku.

Nota 53. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁU 2020 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2020 roku Emitent odnotował 9% spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które spadły z poziomu 35 188 tys. PLN po trzech kwartałach 2019 roku do 32 150 tys. PLN w analogicznym okresie 2020 roku. Przyczyną zmniejszenia realizowanych przychodów jest negatywny wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej, który szczególnie dał o sobie znać w trakcie II kwartału 2020 roku. Czasowe ograniczenia prowadzonej działalności gospodarczej dotknęły większość branż obsługiwanych przez Grupę Kapitałową. Wywołało to również dużą niepewność, co do przyszłości prowadzonych przez klientów działalności gospodarczych i realizacji rozpoczętych bądź planowanych projektów inwestycyjnych.

Należy również zwrócić uwagę na wysoką bazę przychodów zrealizowanych w samym trzecim kwartale 2019, które osiągnęły wówczas 13 286 tys. PLN, co było związane z realizacją dwóch dużych projektów w pionie Cinema.

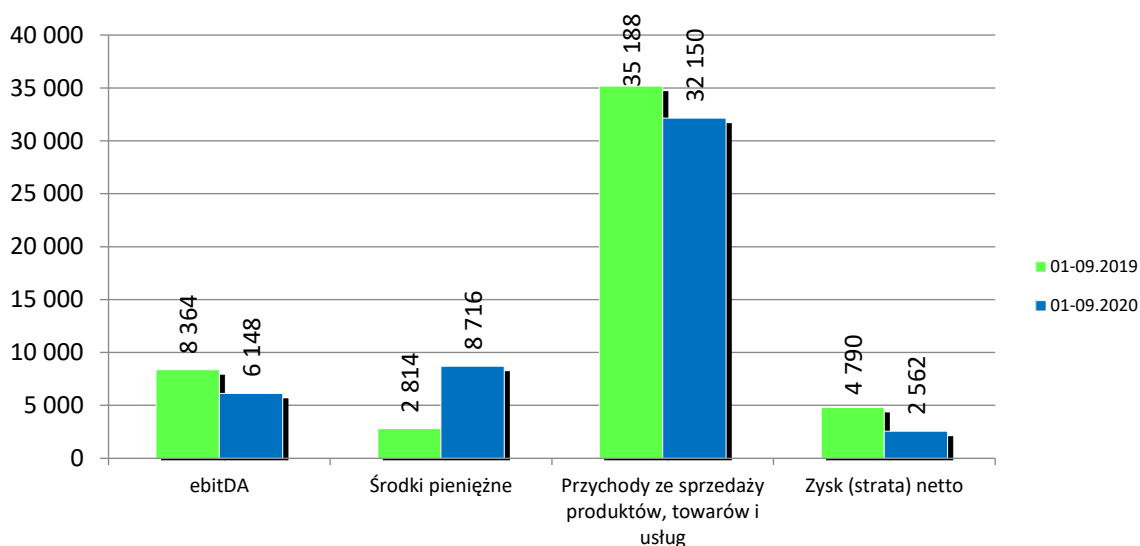
Przychody ze sprzedaży kwartalnie



Mimo odnotowanego spadku przychodów wskazać należy na odwrócenie się negatywnego trendu obserwowanego w I kwartale 2020 roku związanego z ujemnymi marżami na większości poziomów prowadzonej działalności. W samym trzecim kwartale 2020 roku spółka wygenerowała zysk netto, który zamknął się kwotą 1 279 tys. PLN i pozwolił na kolejne odrobienie straty poniesionej w I kwartale 2020 roku. Również zysk na poziomie EBIT wypracowany w samym III kwartale 2020 roku zamknął się kwotą 1 247 tys. PLN., co było związane z reorganizacją działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i ograniczaniem kosztów ich działalności na wszystkich poziomach. Efekt redukcji kosztów powinien być widoczny szczególnie w kolejnych kwartałach i sięgać poziomu ok. 400 tys. PLN w skali jednego miesiąca.

Wybrane dane	9 miesięcy do 30.09.2020	9 miesięcy do 30.09.2019	Zmiana
Przychody	32 150	35 188	91%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	2 394	7 131	34%
EBIT	2 429	4 781	51%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	6 148	8 364	74%
Zysk/strata netto	2 562	4 790	53%
Środki pieniężne	8 716	2 814	310%

Do pozytywnych osiągnięć Grupy w III kwartałach 2020 roku można również zaliczyć znaczne zmniejszenie należności handlowych w stosunku do końca 2019 roku, które z kwoty 14 685 tys. PLN zmalały do kwoty 10 594 tys. PLN, co miało bezpośredni wpływ na stan środków pieniężnych Emitenta, który wzrósł w ciągu III pierwszych kwartałów 2020 roku o kwotę 3 518 tys. PLN. Równocześnie Grupa obniżyła wartość zobowiązań handlowych z poziomu 8 636 tys. PLN do kwoty 2 621 tys. PLN.



Ponadto w dniu 19 lutego 2020 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a Next Generation LLC z siedzibą w Rijadzie. Przedmiotem umowy jest dostawa w roku 2020, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w 19 kolejnych obiektach sieci kin © muvi Cinemas systemu POSitive® Cinema. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, przy czym termin wdrożenia ostatniego z kin objętych tą umową określony został na dzień 28 października 2020 roku.

Szacowana wartość wykonania przedmiotu umowy związana z realizacją tegorocznych otwarć nowych obiektów sieci © muvi Cinemas (bez uwzględnienia potencjalnych dostaw sprzętu) wynosi 937 tys. USD tj. 3 706 tys. PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 19 lutego 2020 roku. Szacowana łączna wartość świadczeń związanych z realizacją pierwszego etapu projektu wykonanego częściowo w 2019 roku oraz drugiego etapu objętego zawartą obecnie umową wynosi 1 577 tys. USD tj. 5 430 tys. PLN.

Z kolei w dniu 30 czerwca 2020 roku została zawarta umowa pomiędzy Emitentem a KITAG Kino-Theater AG z siedzibą w Zurychu. Przedmiotem umowy jest dostawa, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w sieci kin KITAG CINEMAS systemu POSitive® Cinema. Umowa została zawarta na czas

nieokreślony, przy czym termin wdrożenia ostatniego z kin objętych umową upływa z końcem 2021 roku.

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

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

Głównymi czynnikami negatywnie oddziałującymi na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w okresie trzech pierwszych kwartałów 2020 roku były m.in.:

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

Wskaźniki rentowności	9 miesięcy do 30.09.2020	9 miesięcy do 30.09.2019	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	7,4%	20,3%	-12,9 p.p
Marża zysku EBITDA	19,1%	23,8%	-4,7 p.p
Marża zysku operacyjnego	7,6%	13,6%	-6,0 p.p
Marża zysku netto	8,0%	13,6%	-5,6 p.p

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

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- nastąpił materialny ponad trzykrotny wzrost środków pieniężnych z 2 814 tys. PLN na koniec września 2019 roku do 8 716 tys. PLN na koniec III kwartału 2020 roku,
- w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy wartość kapitału pracującego uległa znacznemu przyrostowi z kwoty 13 076 tys. PLN do 15 780 tys. PLN, co stanowi 21% wzrost,
- wartość pozostałych przychodów operacyjnych zawiera otrzymane przez spółki Grupy Kapitałowej dofinansowanie do wynagrodzeń z tytułu obniżonego wymiaru czasu pracy w kwocie 1 066 tys. PLN.

Wskaźniki płynności	30.09.2020	30.09.2019	Zmiana
Kapitał pracujący	15 780	13 076	121%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,6	2,6	0,0 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	2,0	2,0	0,0 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,9	0,3	0,6 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	30.09.2020	30.09.2019	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	26,3%	26,3%	0,0 p.p
Dług / Kapitał własny	11,6%	13,7%	-2,1 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	10,4%	12,1%	-1,7 p.p

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

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

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

Nota 54. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność operacyjną i podejmują wszelkie kroki w celu utrzymania możliwie wysokiej skali operacji oraz jakości pracy. Wdrożone zostały wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Emitenta ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Wstrzymane zostały zagraniczne podróże służbowe oraz ograniczono kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji. Odwołane zostały udziały w targach oraz konferencjach zarówno krajowych, jak i zagranicznych. Uruchomiono także na szeroką skalę tryb pracy zdalnej. W kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zaś metody komunikacji na odległość.

Skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii, 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 2020 i będą miały również swój wpływ na kolejne kwartały. Działania poszczególnych państw, na których podmioty Grupy Kapitałowej prowadzą działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 55. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej nie odnotowano innych zdarzeń gospodarczych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej. Zmiany dotyczące sytuacji kadrowej zaprezentowane zostały w nocie 46.

Nota 56. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

1. Branża 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.

W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2020 roku popyt na usługi i produkty informatyczne Grupy był o 9% słabszy niż w analogicznym okresie 2019 roku. Nastąpiły również zmiany w jego strukturze związane ze wzrostem udziału przychodów ze sprzedaży produktów przy jednoczesnym spadku popytu na usługi dostarczane przez Spółki należące do Grupy Kapitałowej.

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

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

Jednym z kluczowych elementów realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej jest rozbudowa sieci dystrybucyjnej POSitive® Cinema. W związku z tym Grupa nawiązała współpracę m.in. z Cine Project Group – kolejnym partnerem z branży kinowej, wraz z którym pozyskuje Klientów z Europy Zachodniej i Wschodniej. Efektem podejmowanych działań związanych z ekspansją na rynki zagraniczne jest

rozpoczęcie w 2019 i 2020 roku kolejnych, dużych projektów wdrożeniowych w sieciach kin działających w Arabii Saudyjskiej, 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. Spółka bardzo szybko reaguje na potrzeby rynku czego następstwem jest wprowadzenie na rynek linii profesjonalnych bezdotykowych automatów do dezynfekcji rąk (Cleanline24), przeznaczonych do wszelkich miejsc o dużym nasileniu ruchu m.in. restauracji, hoteli, kin, sklepów wielkopowierzchniowych, stacji benzynowych, szpitali. W ocenie Zarządu Grupa będzie odnotowywała znaczne wzrosty sprzedaży w tym obszarze w kolejnych okresach w związku ze wzmożonym popytem na tego typu rozwiązania w czasach pandemii jak i po jej zakończeniu.

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

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 od 2021 roku, co będzie pozytywnie oddziaływało na wyniki finansowe Grupy w kolejnych okresach.

Nie bez znaczenia pozostają również działania związane z reorganizacją spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i ograniczaniem kosztów ich działalności na wszystkich poziomach. Efekt redukcji kosztów powinien być widoczny szczególnie w kolejnych kwartałach i sięgać poziomu ok. 400 tys. PLN w skali jednego miesiąca.

W tym miejscu należy również zwrócić uwagę na skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19 oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii. W ocenie Zarządu będą one mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe Spółki w okresie kolejnych kwartałów. Działania poszczególnych państw, na których Spółka prowadzi działalność operacyjną, będą miały również istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

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

Szacowana łączna wartość otrzymanej pomocy publicznej przez Grupę Kapitałową, uwzględniająca powyższe działania oraz zwolnienie GiP Sp. z o.o. z zapłaty połowy składek dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w okresie od marca do maja 2020 roku oraz przyznanie LSI Software S.A. dotacji na kapitał obrotowy, wyniosła 4,7 mln PLN.

Potwierdzeniem dynamicznego rozwoju Grupy Kapitałowej LSI Software w ostatnich latach jest znalezienie się Emitenta wśród laureatów prestiżowego grona „Diamentów Forbesa” 2021, które przyznawane jest corocznie podmiotom najsukceszniej zwiększającym swoją wartość w okresie ostatnich trzech lat.

Nota 57. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 września 2020 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 dniu 11 sierpnia 2020 roku zawarto porozumienie z byłymi udziałowcami GiP Sp. z o.o. zmieniające umowę sprzedaży udziałów tejże spółki, na mocy którego obniżono wysokość ostatniej transzy płatności wynagrodzenia z kwoty 436 tys. PLN do kwoty 301 tys. PLN i tym samym zakończono proces zakupu GiP Sp. z o.o.

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014-2019 oraz I kwartał 2020 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki. W związku z powyższym Zarząd LSI Software S.A. przyjął do konsolidacji metodą praw własności ostatni zatwierdzony przez BluePocket S.A. wynik finansowy za okres 01.01-30.09.2014. W roku 2020 BluePocket S.A. nie jest objęta konsolidacją i nie będzie do chwili odzyskania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki przez LSI Software S.A.

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

Nie publikowano prognoz wyników roku 2020.

Nota 59. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

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

Łódź, dnia 27 września 2020 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

E. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2020 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2020 – 30.09.2020		01.01.2019 – 30.09.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 533	6 649	31 585	7 331
Koszt własny sprzedaży	27 100	6 101	25 577	5 936
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 479	558	3 648	847
Zysk (strata) brutto	3 647	821	5 087	1 181
Zysk (strata) netto	3 667	826	4 950	1 149
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,12	0,25	1,52	0,35

30.09.2020

31.12.2019

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	30 849	6 815	30 719	7 214
Aktywa obrotowe	24 327	5 374	23 893	5 611
Kapitał własny	41 782	9 230	38 115	8 950
Zobowiązania długoterminowe	4 032	891	4 281	1 005
Zobowiązania krótkoterminowe	9 362	2 068	12 216	2 869
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	12,81	2,83	11,69	2,74

01.01.2020 – 30.09.2020

01.01.2019 – 30.09.2019

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 556	801	854	198
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 506	-339	-2 322	-539
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 825	411	-2 080	-483

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	29 533	31 585
Przychody ze sprzedaży produktów	7 529	6 767
Przychody ze sprzedaży usług	8 040	9 330
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 964	15 488
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 100	25 577
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17 094	16 067
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 006	9 510
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 433	6 008
Pozostałe przychody operacyjne	3 907	1 252
Koszty sprzedaży	584	794
Koszty ogólnego zarządu	2 183	2 699
Pozostałe koszty operacyjne	1 094	119
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 479	3 648
Przychody finansowe	1 599	1 562
Koszty finansowe	431	123
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 647	5 087
Podatek dochodowy	-20	137
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 667	4 950
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	3 667	4 950
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	1,12	1,52
Podstawowy za okres obrotowy	1,12	1,52
Rozwodniony za okres obrotowy	1,12	1,52
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	1,12	1,52
Rozwodniony za okres obrotowy	1,12	1,52
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

Łódź, dnia 27 listopada 2020 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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
Zysk (strata) netto	3 667	4 950
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	3 667	4 950

Łódź, dnia 27 listopada 2020 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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa trwałe	30 849	30 719	29 965
Rzeczowe aktywa trwałe	8 943	8 957	8 888
Wartości niematerialne	12 135	12 220	11 499
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 182	2 344	2 397
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 238	5 937	5 937
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 351	1 261	1 244
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	24 327	23 893	19 409
Zapasy	4 627	4 589	4 262
Należności handlowe	9 877	13 685	11 649
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	151	19	21
Pozostałe należności	822	909	1 315
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	6
Rozliczenia międzyokresowe	455	238	328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 395	4 453	1 828
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	55 176	54 612	49 374

PASywa	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał własny	41 782	38 115	36 687
Kapitał zakładowy	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	33 403	27 103	27 103
Akcje własne	-609	-609	-609
Pozostałe kapitały	2 060	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	0	-78	-78
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	6 378	4 950
Zobowiązania długoterminowe	4 032	4 281	4 529
Kredyty i pożyczki	489	790	941
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	2 613	2 630	2 658
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	929	860	929
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	1
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	9 362	12 216	8 158
Kredyty i pożyczki	602	602	602
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	841	708	638
Zobowiązania handlowe	2 560	8 666	4 915
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	5 173	2 093	1 898
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	152	46	72
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	1
Pozostałe rezerwy	32	99	32
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASywa RAZEM	55 176	54 612	49 374
Wartość księgową na akcję	12,81	11,69	11,25

Łódź, dnia 27 listopada 2020 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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2020 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 261	27 103	-609	2 060	6 300	0	38 115
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	27 103	-609	2 060	6 300	0	38 115
Podział zysku netto	0	6 300	0	0	-6 300	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	3 667	3 667
Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.	3 261	33 403	-609	2 060	0	3 667	41 782
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 261	23 208	-609	2 060	5 423	0	33 343
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	23 208	-609	2 060	5 423	0	33 343
Podział zysku netto	0	3 895	0	0	-3 895	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 606	0	-1 606
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	6 378	6 378
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	3 261	27 103	-609	2 060	-78	6 378	38 115
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 261	23 208	-609	2 060	5 423	0	33 343
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	23 208	-609	2 060	5 423	0	33 343
Podział zysku netto	0	3 895	0	0	-3 895	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 606	0	-1 606
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	4 950	4 950
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.	3 261	27 103	-609	2 060	-78	4 950	36 687

Łódź, dnia 27 listopada 2020 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 - 30.09.2020	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 30.09.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 647	6 646	5 087
Korekty razem	316	-1 021	-4 115
Amortyzacja	3 354	4 362	3 285
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-67	68	23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-943	-973	-1 010
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-90	-77	-63
Zmiana stanu rezerw	2	417	418
Zmiana stanu zapasów	-37	-1 895	-1 568
Zmiana stanu należności	3 764	-4 922	-3 294
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 047	2 846	-1 116
Zmiana stanu pozostałych aktywów	226	-828	-790
Inne korekty z działalności operacyjnej	-2 846	-19	0
Gotówka z działalności operacyjnej	3 963	5 625	972
Odsetki zapłacone	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-407	-164	-118
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 556	5 461	854
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	1 155	1 515	1 469
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	91	107	88
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	1 064	1 193	1 166
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	215	215
Wydatki	2 661	5 414	3 791
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 360	4 911	3 282
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	301	501	501
Inne wydatki inwestycyjne	0	2	8
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 506	-3 899	-2 322
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	2 846	639	620
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	400	400
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	2 846	239	220
Wydatki	1 021	3 077	2 700
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 606	1 606
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	301	556	406
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	621	766	576
Odsetki	99	149	112
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 825	-2 438	-2 080
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	3 875	-876	-3 548
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 942	-944	-3 571
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	67	-68	-23
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 522	5 398	5 398
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	8 397	4 522	1 850

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Michał Czwojdzkiński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

F. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres III kwartałów 2020 roku

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 września 2020 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2020 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2019 r. oraz 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 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 2020 roku, 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zmiany polityki rachunkowości odnoszące się do Spółki są analogiczne jak zmiany opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku.

Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
GiP Sp. z o.o.	4 954	4 653	4 653
LSI Software s.r.o.	539	539	539
Positive Software USA LLC	745	745	745
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 238	5 937	5 937

W dniu 11 sierpnia 2020 roku zawarto porozumienie z byłymi udziałowcami GiP Sp. z o.o. zmieniające umowę sprzedaży udziałów tejże spółki, na mocy którego obniżono wysokość ostatniej transzy płatności wynagrodzenia z kwoty 436 tys. PLN do kwoty 301 tys. PLN. Powyższa zmiana spowodowała wzrost łącznej ceny zakupu udziałów GiP Sp. z o.o. do kwoty 4 954 tys. PLN.

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2020	01.01 -30.09.2019
Stan na początek okresu	5 937	5 436
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	301	501
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakup jednostki / podwyższenie kapitału zakładowego	301	501
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
Stan na koniec okresu	6 238	5 937

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

Zmiany odpisów i rezerw w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r. przedstawiały się następująco:

- 878 tys. PLN – utworzenie odpisów aktualizujących należności,
- 1 290 tys. PLN – rozwiązanie odpisów aktualizujących należności,
- 67 tys. PLN – rozwiązanie rezerw na urlopy.

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.09.2020	01.01 – 30.09.2019
Bieżący podatek dochodowy	0	98
Dotyczący roku obrotowego	0	98
Odroczony podatek dochodowy	-20	39
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-20	39
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-20	137

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

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2020
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	3	0	0	2
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	67	0	67	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 318	176	0	3 494
Niewypłacone delegacje	3	3	0	6
Ujemne różnice kursowe	157	0	111	46
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	370	0	95	275
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	235	0	0	235
Odpisy aktualizujące należności	175	569	0	744
Pozostałe	0	0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	6 634	748	273	7 109
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 261	142	52	1 351

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2020
Wycena środków trwałych w leasingu	3 676	313	0	3 989
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	488	0	7	481
Naliczone odsetki	314	0	31	283
Dodatnie różnice kursowe	47	91	0	138
Suma dodatnich różnic przejściowych	4 524	404	38	4 890
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	860	77	7	929

Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności handlowe	9 877	13 685	11 649
- od jednostek powiązanych	1 397	168	164
- od pozostałych jednostek	8 480	13 517	11 485
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	910	1 322	1 422
Należności handlowe brutto	10 787	15 007	13 071

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Pozostałe należności, w tym:	822	909	1 315
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	822	909	1 315
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	822	909	1 315

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

W okresie od 01.01. – 30.09.2020 Emitent nie dokonał istotnego nabycia bądź zbycia rzeczowych składników majątku trwałego.

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

Na dzień 30 września 2020 roku nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych poza zobowiązaniami z tytułu obowiązujących umów leasingowych.

Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

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

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

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

Łódź, dnia 27 listopada 2020 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