



GRUPA KAPITAŁOWA  
**LSI Software**

Skonsolidowany raport roczny  
za rok 2020

## Spis treści

<b>List Prezesa Zarządu</b> .....	<b>5</b>
<b>A. Oświadczenie Zarządu</b> .....	<b>6</b>
<b>B. Oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące oceny sprawozdań</b> .....	<b>7</b>
<b>C. Wybrane dane finansowe</b> .....	<b>8</b>
<b>D. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.</b> .....	<b>9</b>
Informacje ogólne .....	9
I. Dane jednostki dominującej .....	9
II. Czas trwania Jednostki .....	9
III. Okresy prezentowane .....	9
IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2020 r. ....	9
V. Firma audytorska .....	10
VI. Prawnicy .....	10
VII. Banki .....	10
VIII. Notowania na rynku regulowanym .....	10
IX. Znaczący Akcjonariusze .....	11
X. Spółki zależne .....	11
XI. Spółki współzależne .....	11
XII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej .....	12
XIII. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego do publikacji .....	12
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI Software .....	13
Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	13
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	14
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	15
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	17
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	19
Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego .....	21
<b>E. Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>36</b>
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	36
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	36
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	40
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	40
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	41
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	42
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	43
Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	43
Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	44
Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	45
Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	46
Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA .....	47
Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	48
Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	53
Nota 15. WARTOŚĆ FIRMY .....	55
Nota 16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	57
Nota 17. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .....	57

Nota 18.	AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	58
Nota 19.	POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	60
Nota 20.	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	60
Nota 21.	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.....	60
Nota 22.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	60
Nota 23.	ZAPASY.....	61
Nota 24.	UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ.....	62
Nota 25.	NALEŻNOŚCI HANDLOW.....	62
Nota 26.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	63
Nota 27.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	64
Nota 28.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	64
Nota 29.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	65
Nota 30.	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ.....	65
Nota 31.	POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	66
Nota 32.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	67
Nota 33.	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH.....	67
Nota 34.	KREDYTY I POŻYCZKI.....	68
Nota 35.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	69
Nota 36.	INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	70
Nota 37.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	70
Nota 38.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	70
Nota 39.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	70
Nota 40.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	71
Nota 41.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO ..	71
Nota 42.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW.....	72
Nota 43.	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	72
Nota 44.	POZOSTAŁE REZERWY.....	73
Nota 45.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	73
Nota 46.	INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	77
Nota 47.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	80
Nota 48.	PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	81
Nota 49.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	82
Nota 50.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ.....	83
Nota 51.	ZATRUDNIENIE.....	84
Nota 52.	UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	84
Nota 53.	AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	84
Nota 54.	PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE.....	85
Nota 55.	SPRAWY SĄDOWE.....	85
Nota 56.	ROZLICZENIA PODATKOWE.....	85
Nota 57.	ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY.....	85
Nota 58.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	85
Nota 59.	UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.	86
Nota 60.	INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ PRZEPROWADZAJĄCĄ BADANIE SPRAWOZDANIA.....	87
Nota 61.	OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	87
<b>F.</b>	<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 .....</b>	<b>90</b>
I.	Dane podstawowe.....	90
II.	Opis działalności Grupy Kapitałowej.....	90
III.	Akcje i kapitał zakładowy LSI Software S.A. ....	101
IV.	Władze.....	102

V.	Prezentacja sytuacji finansowej .....	104
1.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w Rocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym .....	104
2.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej .....	106
3.	Zdarzenia o nietypowym charakterze .....	109
4.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik .....	109
5.	Perspektywa rozwoju działalności Grupy Kapitałowej .....	109
6.	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi .....	111
7.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania działalności .....	111
8.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami .....	111
9.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej .....	111
10.	Przedstawienie istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym .....	111
11.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej spółki w danym roku obrotowym .....	111
12.	Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń .....	111
VI.	Zasady Ładu Korporacyjnego .....	112
1.	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego .....	112
2.	Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od stosowania których Spółka odstąpiła .....	112
3.	Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych .....	113
4.	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji .....	114
5.	Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne .....	114
6.	Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu .....	114
7.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych .....	114
8.	Opis zasad zmian Statutu Spółki .....	114
9.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania .....	114
10.	Skład osobowy, jego zmiany oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących LSI Software S.A. w 2020 roku .....	115
11.	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących po dniu 31 grudnia 2020 roku .....	117
12.	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia .....	117
VII.	Pozostałe informacje .....	118
1.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej po dniu 31 grudnia 2020 roku .....	118
2.	Zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących po dniu 31 grudnia 2020 roku .....	118
3.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej .....	118
4.	Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju .....	118
5.	Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego .....	118
6.	Działalność sponsoringowa i charytatywna .....	118
7.	Informacje dotyczące zatrudnienia .....	119
8.	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych .....	119



## List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu LSI Software S.A. mam zaszczyt przekazać Państwu sprawozdanie z kolejnego roku działalności, w którym Grupa Kapitałowa koncentrowała swoje działania na zachowaniu dotychczasowej skali działania pomimo wyjątkowo niekorzystnych zjawisk związanych z pandemią koronawirusa. Grupa Kapitałowa LSI Software kontynuowała strategię wzrostu opartą na rozwoju własnych produktów oraz sprzedaży ich na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Nie był to udany okres pod względem osiągniętych wyników finansowych. Ze względu na kolejne obostrzenia związane z prowadzeniem działalności gospodarczej obsługiwanych branż, Grupa zrealizowała przychody o 17% niższe niż w 2019 roku oraz zysk netto o 61% niższy niż ten sprzed roku.

W związku z dużym ograniczeniem działalności wielu sektorów gospodarki w Polsce w 2020 roku, Grupa jeszcze mocniej skupiła się na sprzedaży na rynkach zagranicznych. Poskutkowało to podpisaniem umowy na wdrożenie oprogramowania w sieci kin Blue Cinema w Szwajcarii, gdzie system POSitive® Cinema wspierać będzie pracę 14 kin. Powodzeniem zakończyła się również implementacja wspomnianego programu w dziesięciu kinach mmCineplexes w Malezji, która jest trzecią największą siecią w tym kraju.

Poza sukcesami wdrożeniowymi system POSitive® Cinema jest również nieustająco rozwijany o nowe moduły i funkcjonalności, dlatego LSI Software otrzymała nominację do Polskiej Nagrody Inteligentnego Rozwoju w kategorii „Innowacyjne technologie przyszłości”. Nominacja ta przyznana została w ramach projektu „System informatyczny nowej generacji do zarządzania obiektem kinowym Smart Cinema jako wynik prac B+R LSI SOFTWARE S.A.”.

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

Nie tylko rozwój oprogramowania został wyróżniony w ostatnim roku. LSI Software S.A. znalazła się w gronie laureatów Diamentów Forbesa. W rankingu tym umieszczane są firmy, które w ostatnich trzech latach najskuteczniej zwiększyły swoją wartość, a opracowywany jest na podstawie m.in. wyników finansowych, historii i wiarygodności płatniczej, a także braku negatywnych zdarzeń prawnych.

Faktem jest, że zeszły rok był dla wszystkich ogromnym wyzwaniem, ale szybka reakcja na wymogi rynku sprawiła, że nawet w czasie zamknięcia branży HoReCa udało nam się nawiązać współpracę z takimi firmami jak IKEA czy OTCF. Jako lider rozwiązań systemowych dla branży gastronomicznej, mocno wspieraliśmy naszych Klientów w tym trudnym czasie, poprzez między innymi różnego rodzaju ulgi, specjalne warunki wsparcia czy nawet udostępnienie czasowo bez opłat rozwiązań usprawniających realizację zamówień na wynos.

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

Last but not least - 2020 rok przyniósł również zmiany w strukturze Spółki. 7 lipca zostałem powołany przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie do Zarządu jako Prezes, którego funkcję pełniłem już w latach 1998-2014. Tym samym funkcję Wiceprezesa Zarządu objął Bartłomiej Grduszek, jednocześnie pozostając Dyrektorem Finansowym, a Michał Czwojdzński objął funkcję Członka Zarządu Spółki oraz Dyrektora Pionu Hardware.

Biorąc pod uwagę trudną sytuację w Polsce i na świecie, ostatni rok pokazał, że jako firma jesteśmy przygotowani do szybkiego reagowania na zmieniającą się sytuację gospodarczą, a zaangażowanie pracowników LSI Software jest silną bazą umożliwiającą dalszy rozwój firmy i wzmocnienie pozycji rynkowej.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu LSI Software S.A.

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 roku

## A. Oświadczenie Zarządu

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu LSI Software S.A., roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej LSI Software oraz jej wynik finansowy. Zarząd Spółki oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi, jak również, że przestrzegane były obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji. LSI Software S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot związany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 12/RN/2018 z dnia 28 maja 2018 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej.

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

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

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

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

## B. Oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące oceny sprawozdań

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

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

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

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

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

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

## C. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2019 - 31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 075	9 627	51 611	11 998
Koszt własny sprzedaży	40 390	9 027	41 598	9 670
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 663	372	6 413	1 491
Zysk (strata) brutto	1 746	390	6 651	1 546
Zysk (strata) netto	2 402	537	6 196	1 440
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)	0,74	0,16	1,90	0,44

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa trwałe	29 194	6 326	28 365	6 661
Aktywa obrotowe	24 786	5 371	26 099	6 129
Kapitał własny	39 848	8 635	37 446	8 793
Zobowiązania długoterminowe	3 767	816	4 410	1 036
Zobowiązania krótkoterminowe	10 365	2 246	12 608	2 961
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	12,22	2,65	11,48	2,70

<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 850	2 202	6 155	1 431
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 723	-832	-5 144	-1 196
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 802	403	-2 469	-574

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

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

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

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

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

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

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



## D. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

### Informacje ogólne

#### I. Dane jednostki dominującej

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

Grupa Kapitałowa LSI Software jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (retail), gastronomiczno-hotelarskiego (hospitality) oraz sieci kin. Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi dostarcza również system klasy ERP (Enterprise Resource Planning) oraz oprogramowanie do obsługi obiektów rekreacyjno-sportowych. Oferta obejmuje usługi konsultacyjne, wdrożeniowe, serwis, a także dostawy specjalistycznych rozwiązań sprzętowych. Dużym atutem Grupy jest blisko 30 letnie doświadczenie na rynku.

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

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 Jednostki

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

#### III. Okresy prezentowane

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

#### IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2020 r.

##### Zarząd:

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

### Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 7 lipca 2020 roku Walne Zgromadzenie powierzyło funkcję Prezesa Zarządu Panu Grzegorzowi Siewierze oraz funkcję Wiceprezesa Zarządu Panu Bartłomiejowi Grduszkowi. 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 Węgierski	- Członek Rady Nadzorczej
Jolanta Drelich	- Członek Rady Nadzorczej

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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

## V. Firma audytorska

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

## VI. Prawnicy

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

## VII. Banki

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

## VIII. Notowania na rynku regulowanym

### 1. Informacje ogólne:

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

### 2. System 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

## IX. Znaczący Akcjonariusze

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

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

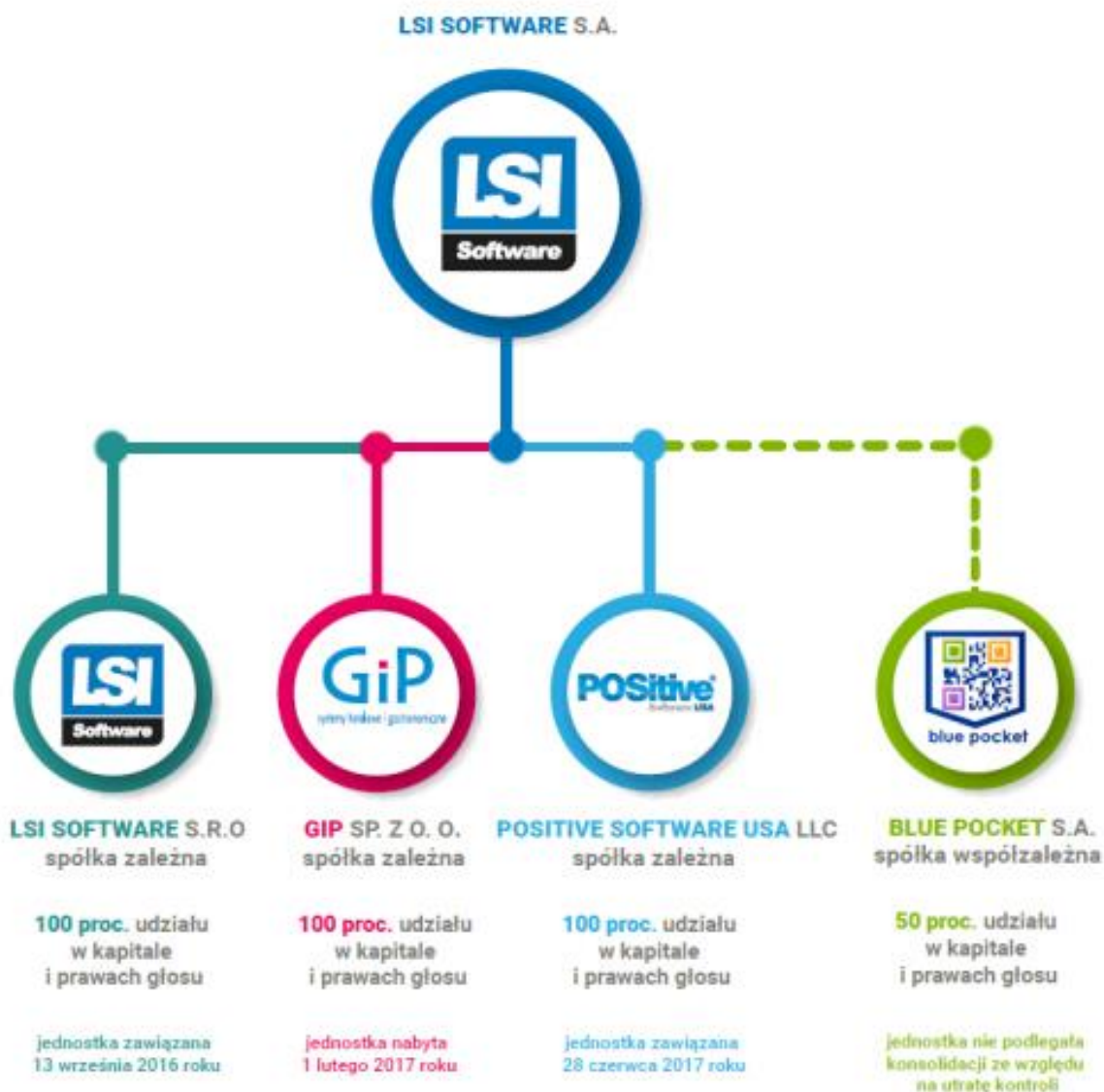
## X. Spółki zależne

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

## XI. Spółki współzależne

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

## XII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



## XIII. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 kwietnia 2021 roku.



## Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI Software

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Działalność kontynuowana			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1, 2	<b>43 075</b>	<b>51 611</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		9 415	12 145
Przychody ze sprzedaży usług		12 787	15 820
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		20 873	23 646
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	2, 3	<b>40 390</b>	<b>41 598</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		25 298	25 708
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 092	15 890
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>2 685</b>	<b>10 013</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	4 330	2 348
Koszty sprzedaży	3	977	1 530
Koszty ogólnego zarządu	3	3 026	3 979
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		8 345	8 521
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 349	439
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>1 663</b>	<b>6 413</b>
Przychody finansowe	5	550	528
Koszty finansowe	5	467	290
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 746</b>	<b>6 651</b>
Podatek dochodowy	6	-656	455
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 402</b>	<b>6 196</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 402</b>	<b>6 196</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8	<b>0,74</b>	<b>1,90</b>
Podstawowy za okres obrotowy		0,74	1,90
Rozwodniony za okres obrotowy		0,74	1,90
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,74	1,90
Rozwodniony za okres obrotowy		0,74	1,90
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

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

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 402</b>	<b>6 196</b>
<b>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	10, 11	<b>2 402</b>	<b>6 196</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>		<b>2 402</b>	<b>6 196</b>

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

#### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>29 194</b>	<b>28 365</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	9 196	9 557
Wartości niematerialne	14	13 042	12 662
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	2 129	2 344
Wartość firmy	15	2 823	2 522
Nieruchomości inwestycyjne	16	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	17	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	18	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	22, 41	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	2 004	1 280
Pozostałe aktywa trwałe	19	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>24 786</b>	<b>26 099</b>
Zapasy	23	3 213	4 859
Należności handlowe	25	6 476	14 685
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		568	19
Pozostałe należności	26	752	930
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	21	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	22, 41	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	27	581	407
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	13 196	5 199
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>53 980</b>	<b>54 464</b>

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

*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*

PASywa	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał własny</b>		<b>39 848</b>	<b>37 446</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>39 848</b>	<b>37 446</b>
Kapitał zakładowy	29	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	30	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609
Pozostałe kapitały	31	2 060	2 060
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Niepodzielony wynik finansowy	32	24 584	18 388
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 402	6 196
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>3 767</b>	<b>4 410</b>
Kredyty i pożyczki	34	339	790
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	35,41	2 433	2 695
Inne zobowiązania długoterminowe	36	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	993	924
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	43	2	1
Pozostałe rezerwy	44	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>10 365</b>	<b>12 608</b>
Kredyty i pożyczki	34	602	602
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	35,41	867	737
Zobowiązania handlowe	37	2 816	8 636
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	67
Pozostałe zobowiązania	38	5 626	2 253
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	304	191
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	43	2	2
Pozostałe rezerwy	44	148	120
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>53 980</b>	<b>54 464</b>
<b>Wartość księgowa na akcję</b>		<b>12,22</b>	<b>11,48</b>

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy



### Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2020 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>24 584</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>24 584</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	2 402	2 402	0	2 402
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>24 584</b>	<b>2 402</b>	<b>39 848</b>	<b>0</b>	<b>39 848</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>19 994</b>	<b>0</b>	<b>32 856</b>	<b>0</b>	<b>32 856</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>19 994</b>	<b>0</b>	<b>32 856</b>	<b>0</b>	<b>32 856</b>
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 606	0	-1 606	0	-1 606
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	6 196	6 196	0	6 196
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>18 388</b>	<b>6 196</b>	<b>37 446</b>	<b>0</b>	<b>37 446</b>

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

*Grzegorz Siewiera*  
*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdzński*  
*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*  
*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąg*  
*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*  
*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*  
*Główny Księgowy*

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 746</b>	<b>6 651</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>8 924</b>	<b>-309</b>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	4 715	4 762
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-68	68
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	131	149
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-153	-77
Zmiana stanu rezerw	98	474
Zmiana stanu zapasów	1 646	-1 924
Zmiana stanu należności	9 399	-3 757
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 402	1 540
Zmiana stanu pozostałych aktywów	558	-1 525
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	-19
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>10 670</b>	<b>6 342</b>
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-820	-187
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 850</b>	<b>6 155</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>201</b>	<b>395</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	180	107
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	21	73
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	215
<b>Wydatki</b>	<b>3 924</b>	<b>5 539</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 623	5 537
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	301	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	2
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 723</b>	<b>-5 144</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 257</b>	<b>639</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	400
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	3 257	239
<b>Wydatki</b>	<b>1 455</b>	<b>3 108</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 606
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	452	556
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	872	795
Odsetki	131	151
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 802</b>	<b>-2 469</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>7 929</b>	<b>-1 458</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>7 997</b>	<b>-1 526</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	68	-68
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 344</b>	<b>6 802</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>13 273</b>	<b>5 344</b>

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

*Michał Czwojdziński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*



## Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

W 2020 roku jednostka dominująca przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2020 r.

### II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

W ocenie Zarządu Grupy kapitałowej skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19 oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii, będą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie pierwszego kwartału 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 58.

Do dnia sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

### III. Zasady konsolidacji

Roczne 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 rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2020	31.12.2019
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca	
LSI Software s.r.o.	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100
Positive Software USA LLC	100	100

### f) Spółki nie objęte rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie objęte zostały rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 grudnia 2020 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

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

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

### **Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty**

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

### **Dotacje państwowe**

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

Dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań wobec rządu. Jeżeli dotacja dotyczy



danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego. Dotacje prezentowane są w aktywach poprzez odjęcie kwoty dotacji od wartości składnika aktywów, który został nią sfinansowany w całości lub części.

## Podatki

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

## Podatek odroczony

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

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

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

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

## Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przyjęte okresy użytkowania:

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

### **Wartości niematerialne**

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

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

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

Przyjęte okresy użytkowania:

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

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

### **Leasing**

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

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

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

Grupa Kapitałowa ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Spółki do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie, a następnie pomniejszane

o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości a także odpowiednio korygowane o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu.

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

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

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

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

### **Zobowiązania z tytułu leasingu**

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

### **Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

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

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

### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

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

Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się:

- zobowiązania z tytułu leasingu,

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

### Zapasy

Towary handlowe przyjmuje się do magazynu w cenie nabycia.

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

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

### Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

### Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

### Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

## **Kapitał zakładowy**

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

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

## **Rezerwy**

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

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

## **Świadczenia pracownicze**

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

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

## **Kredyty bankowe i pożyczki**

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

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

## **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

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

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



## **Płatności w formie akcji**

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

## **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

## **Wyplata 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.

### **b) Niepewność szacunków**

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

## **Utrata wartości aktywów**

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

## **Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 43. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% spowodowałyby spadek rezerwy o 0,1 tys. PLN.

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

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

### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 12 oraz nocie 46.

### **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**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

## Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

### ▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

#### • **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń. Do standardu dodano opcjonalny „test koncentracji”, który upraszcza ocenę tego czy nabyte aktywa i działania stanowią przedsięwzięcie.

#### • **Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”**

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

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

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

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

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

### ▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

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

### ▪ Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa LSI Software nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

#### • **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów

ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem

poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

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

## VII. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego LSI w formacie ESEF

### ▪ Wprowadzenie

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

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

### ▪ Status zmian prawa krajowego

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

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

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

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

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



▪ **Zmiana Dyrektywy Transparency**

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

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

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

▪ **Decyzja Zarządu Spółki dominującej**

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



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

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Emitent dzieli przychody ze sprzedaży na:

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	20 873	23 646
Sprzedaż produktów	9 415	12 145
Sprzedaż usług	12 787	15 820
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>43 075</b>	<b>51 611</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4 330	2 348
Przychody finansowe	550	528
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>47 955</b>	<b>54 487</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>47 955</b>	<b>54 487</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

### Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

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

01.01 -31.12.2020	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Działalność kontynuowana				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>46 548</b>	<b>185</b>	<b>-3 658</b>	<b>43 075</b>
Sprzedaż na zewnątrz	46 548	43	-3 516	43 075
Sprzedaż między segmentami	0	142	-142	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>43 776</b>	<b>46</b>	<b>-3 432</b>	<b>40 390</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	28 425	27	-3 154	25 298
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 351	19	-278	15 092
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>2 772</b>	<b>139</b>	<b>-226</b>	<b>2 685</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4 319	11	0	4 330
Koszty sprzedaży	823	154	0	977
Koszty ogólnego zarządu	3 236	16	-226	3 026
Pozostałe koszty operacyjne	1 314	35	0	1 349
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 718</b>	<b>-55</b>	<b>0</b>	<b>1 663</b>
Przychody finansowe, w tym:	1 592	0	-1 042	550
Przychody z tytułu odsetek	282	0		282
Koszty finansowe, w tym:	463	4	0	467
Koszty z tytułu odsetek	462	4	0	466
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 847</b>	<b>-59</b>	<b>-1 042</b>	<b>1 746</b>
Podatek dochodowy	-656	0	0	-656
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3 503</b>	<b>-59</b>	<b>-1 042</b>	<b>2 402</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 503</b>	<b>-59</b>	<b>-1 042</b>	<b>2 402</b>
<b>Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu</b>	<b>3 503</b>	<b>-59</b>	<b>-1 042</b>	<b>2 402</b>

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

01.01 -31.12.2019	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Działalność kontynuowana				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>54 050</b>	<b>73</b>	<b>-2 512</b>	<b>51 611</b>
Sprzedaż na zewnątrz	53 728	37	-2 154	51 611
Sprzedaż między segmentami	322	36	-358	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>43 725</b>	<b>83</b>	<b>-2 210</b>	<b>41 598</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	27 244	83	-1 619	25 708
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 481	0	-591	15 890
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>10 325</b>	<b>-10</b>	<b>-302</b>	<b>10 013</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 320	28	0	2 348
Koszty sprzedaży	1 322	208	0	1 530
Koszty ogólnego zarządu	4 240	33	-294	3 979
Pozostałe koszty operacyjne	428	19	-8	439
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>6 655</b>	<b>-242</b>	<b>0</b>	<b>6 413</b>
Przychody finansowe, w tym:	1 648	0	-1 120	528
Przychody z tytułu odsetek	521	0		521
Koszty finansowe, w tym:	282	8	0	290
Koszty z tytułu odsetek	193	8	0	201
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 021</b>	<b>-250</b>	<b>-1 120</b>	<b>6 651</b>
Podatek dochodowy	455	0	0	455
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 566</b>	<b>-250</b>	<b>-1 120</b>	<b>6 196</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 566</b>	<b>-250</b>	<b>-1 120</b>	<b>6 196</b>
<b>Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu</b>	<b>7 566</b>	<b>-250</b>	<b>-1 120</b>	<b>6 196</b>

### Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
<b>31.12.2020</b>				
Aktywa	57 757	457	-4 234	<b>53 980</b>
Zobowiązania	14 831	120	-819	<b>14 132</b>
<b>31.12.2019</b>				
Aktywa	58 219	629	-4 384	<b>54 464</b>
Zobowiązania	17 756	231	-969	<b>17 018</b>
<b>01.01 – 31.12.2020</b>				
Nakłady inwestycyjne	3 924	0	0	<b>3 924</b>
Amortyzacja	4 566	149	0	<b>4 715</b>
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	798	0	0	<b>798</b>
<b>01.01 – 31.12.2019</b>				
Nakłady inwestycyjne	5 659	379	-501	<b>5 537</b>
Amortyzacja	4 690	72	0	<b>4 762</b>
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	280	0	0	<b>280</b>

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą ok 9% odpowiednich wartości.

### Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01 -31.12.2020		01.01 -31.12.2019	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
<b>Kraj</b>	<b>39 270</b>	<b>91%</b>	<b>44 711</b>	<b>87%</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>3 805</b>	<b>9%</b>	<b>6 900</b>	<b>13%</b>
Unia Europejska	847	2%	877	2%
Kraje byłego ZSRR	45	0%	99	0%
USA	2	0%	1 114	2%
Azja	1 325	3%	3 983	8%
Pozostałe	1 586	4%	827	2%
<b>Razem</b>	<b>43 075</b>	<b>100%</b>	<b>51 611</b>	<b>100%</b>

### Przychody według segmentów rynkowych

	01.01 - 31.12.2020		01.01 - 31.12.2019	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
<b>Retail, w tym:</b>	<b>8 472</b>	<b>20%</b>	<b>8 918</b>	<b>17%</b>
Towary	4 430	52%	4 730	53%
Licencje	801	9%	804	9%
Usługi, w tym:	3 241	38%	3 384	38%
Opłaty stałe	2 849	-	2 904	-
<b>Hospitality, w tym:</b>	<b>32 847</b>	<b>76%</b>	<b>40 173</b>	<b>78%</b>
Towary	15 462	47%	17 622	44%
Licencje	8 614	26%	11 341	28%
Usługi, w tym:	8 770	27%	11 210	28%
Opłaty stałe	5 631	-	5 620	-
<b>Inne, w tym:</b>	<b>1 757</b>	<b>4%</b>	<b>2 520</b>	<b>5%</b>
Towary	981	56%	1 294	51%
Outsourcing	776	44%	1 217	48%
Najem	0	0%	9	0%
<b>Razem, w tym:</b>	<b>43 075</b>	<b>100%</b>	<b>51 611</b>	<b>100%</b>
Towary	20 873	48%	23 646	46%
Licencje	9 415	22%	12 145	24%
Usługi	12 011	28%	14 594	28%
Outsourcing	776	2%	1 217	2%
Najem	0	0%	9	0%

### Marża brutto według segmentów rynkowych

	01.01 -31.12.2020			01.01 -31.12.2019		
	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności
<b>Retail, w tym:</b>	<b>1 349</b>	<b>50%</b>	<b>16%</b>	<b>2 187</b>	<b>22%</b>	<b>25%</b>
Towary	1 249	93%	28%	1 461	67%	31%
Licencje	28	2%	3%	280	13%	35%
Usługi	72	5%	2%	446	20%	13%
<b>Hospitality, w tym:</b>	<b>1 048</b>	<b>39%</b>	<b>3%</b>	<b>7 412</b>	<b>74%</b>	<b>18%</b>
Towary	4 256	406%	28%	5 905	80%	34%
Licencje	-1 808	-172%	-21%	818	11%	7%
Usługi	-1 400	-134%	-16%	689	9%	6%
<b>Inne, w tym:</b>	<b>288</b>	<b>11%</b>	<b>16%</b>	<b>414</b>	<b>4%</b>	<b>16%</b>
Towary	276	96%	28%	390	94%	30%
Outsourcing	12	4%	2%	20	5%	2%
Najem	0	0%	-	4	1%	44%
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 685</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>10 013</b>	<b>100%</b>	<b>19%</b>
Towary	5 781	215%	28%	7 756	77%	33%
Licencje	-1 780	-66%	-19%	1 098	11%	9%
Usługi	-1 328	-49%	-11%	1 135	11%	8%
Outsourcing	12	0%	2%	20	0%	2%
Najem	0	0%	-	4	0%	44%

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Amortyzacja	4 715	4 762
Zużycie materiałów i energii	1 154	1 957
Usługi obce	10 598	10 886
Podatki i opłaty	531	554
Wynagrodzenia	12 681	12 713
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 345	2 410
Pozostałe koszty rodzajowe	1 150	1 717
Rezerwy gwarancyjne	0	0
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>33 174</b>	<b>34 999</b>
Zmiana stanu produktów	-3 873	-3 782
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-977	-1 530
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 026	-3 979
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>25 298</b>	<b>25 708</b>

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>4 576</b>	<b>4 602</b>
Amortyzacja środków trwałych	1 182	952
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 394	3 650
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>139</b>	<b>160</b>
Amortyzacja środków trwałych	136	147
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	13

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Wynagrodzenia	12 681	12 713
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 345	2 410
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>15 026</b>	<b>15 123</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	13 807	13 600
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	98	124
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 121	1 399

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
Zysk ze zbycia majątku trwałego	132	51
Rozwiązanie rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 004	906
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	149	361
Dotacje rządowe	2 968	913
Spisanie zobowiązań	26	63
Zwrot kosztów postępowania sądowego	35	14
Pozostałe	16	40
<b>RAZEM</b>	<b>4 330</b>	<b>2 348</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Zawiązanie rezerw	1	1
Spisane należności	208	0
Zapłacone kary i odszkodowania	121	82
Utworzenie odpisów aktualizujących	798	280
Opłaty i koszty sądowe	72	47
Pozostałe	149	29
<b>RAZEM</b>	<b>1 349</b>	<b>439</b>

<b>UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ</b>	<b>01.01 - 31.12.2020</b>	<b>01.01 - 31.12.2019</b>
Należności	-206	-626
Zapasy	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>-206</b>	<b>-626</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2020</b>	<b>01.01 -31.12.2019</b>
Przychody z tytułu odsetek	282	521
Zysk ze zbycia wierzytelności własnych	0	7
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	247	0
Zysk netto ze zbycia instrumentów finansowych	21	0
Pozostałe	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>550</b>	<b>528</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2020</b>	<b>01.01 -31.12.2019</b>
Koszty z tytułu odsetek	466	201
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1	89
Pozostałe	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>467</b>	<b>290</b>

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

<b>01.01 – 31.12.2020</b>	<b>Wycena wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>Wycena w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	-184	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	246	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	0	21	0
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>0</b>



01.01 – 31.12.2019	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycena w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	320	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	-89	0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	0	7	0
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0
<b>Razem zysk strata</b>	<b>0</b>	<b>238</b>	<b>0</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>447</b>
Dotyczący roku obrotowego	0	447
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-656</b>	<b>8</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-656	8
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-656</b>	<b>455</b>

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

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 746</b>	<b>6 651</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	80	83
Przychody wyłączone z opodatkowania	3 032	2 765
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 622	1 272
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 228	2 959
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>400</b>	<b>5 656</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata, ulga B+R	5 753	4 675
Podstawa opodatkowania	<b>-5 353</b>	<b>981</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-1 017	186
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>-37,6%</b>	<b>6,8%</b>

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2020</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	3	1	0	4
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	88	95	67	116
Pozostałe rezerwy	0	0	32	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 369	0	74	3 295
Niewypłacone delegacje	4	0	3	1
Ujemne różnice kursowe	157	0	98	59
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	370	0	42	328
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	258	0	0	258
Odpisy aktualizujące należności	179	0	154	25
Ulgi podatkowe	0	4 158	0	4 158
Pozostałe	2	0	2	0
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>6 735</b>	<b>4 254</b>	<b>440</b>	<b>10 549</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>1 280</b>	<b>808</b>	<b>84</b>	<b>2 004</b>

<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2020</b>
Dodatnie różnice kursowe i naliczone odsetki	322	158	0	480
Wycena środków trwałych w leasingu	3 758	115	0	3 873
Naliczone odsetki	265	0	36	229
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	267	0	13	254
Naliczone kary umowne	250	250	0	250
Niezapłacone faktury sprzedażowe	0	138	0	138
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>4 863</b>	<b>411</b>	<b>49</b>	<b>5 225</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>924</b>	<b>78</b>	<b>9</b>	<b>993</b>

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

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 004	1 280
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	993	924
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 011</b>	<b>356</b>

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana.

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

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

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

## Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 402	6 196
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>2 402</b>	<b>6 196</b>
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>2 402</b>	<b>6 196</b>

## Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>3 260 762</b>	<b>3 260 762</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>3 260 762</b>	<b>3 260 762</b>

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

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

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

**Nota 10. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
<b>Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
<b>Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
<b>Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski powstałe w ciągu roku		
Straty powstałe w ciągu roku		
Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		
<b>Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
<b>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
<b>Udziały dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych</b>		
<b>Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

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

**Nota 12. WARTOŚĆ GODZIWA**

Wyceny wartości godziwej gruntów i budynków Grupy na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 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
<b>Aktywa wycenione w wartości godziwej</b>					
<b>Nieruchomości inwestycyjne</b>					
- powierzchnie biurowe	31.12.2020				
- powierzchnie handlowe	31.12.2020				
<b>Instrumenty pochodne</b>					
- kontrakt walutowy forward – USD	31.12.2020				
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>					
- akcje notowane na giełdzie					
- akcje nienotowane na giełdzie	31.12.2020				
- notowane instrumenty dłużne					
<b>Przeszacowane rzeczowe aktywa trwałe</b>					
- nieruchomość biurowa, w tym:	19.08.2016	500			500
wartość umorzenia	31.12.2020	25			25
Działalność zaniechana	31.12.2020				
<b>Aktywa, których wartość godziwa podlega ujawnieniu</b>					
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>					
- pożyczki udzielone jednostkom zależnym	31.12.2020				
- pożyczki udzielone Zarządowi	31.12.2020				
- pożyczki udzielone Radzie Nadzorczej	31.12.2020				
<b>Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej</b>					
<b>Instrumenty pochodne</b>					
- kontrakt walutowy forward – USD	31.12.2020				
- kontrakt swap na stopę procentową	31.12.2020				
<b>Warunkowa zapłata (MSSF 3.58)</b>	31.12.2020				
<b>Zobowiązania, których wartość godziwa podlega ujawnieniu</b>					
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki</b>					
- kredyt o oprocentowaniu zmiennym w PLN	31.12.2020	941		941	

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



**Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

<b>STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Własne	5 323	5 707
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 873	3 850
<b>Razem</b>	<b>9 196</b>	<b>9 557</b>

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

<b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	6 350	6 519
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	3 873	3 850
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>10 223</b>	<b>10 369</b>

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

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.12.2020 r.**

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

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

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

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 31.12.2020 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

### Środki trwałe w budowie

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

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

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2020	Wartość na 31.12.2020	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2019	Wartość na 31.12.2019
93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178	-	231/12 231/58 231/32	4 975	520	4 975	520
<b>OGÓŁEM</b>			<b>4 975</b>	<b>520</b>	<b>4 975</b>	<b>520</b>

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

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

### Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2020			31.12.2019		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	192	75	117	54	32	22
Środki transportu	2 336	709	1 627	1 981	497	1 484
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 559	430	2 129	2 559	215	2 344
<b>Razem</b>	<b>5 087</b>	<b>1 214</b>	<b>3 873</b>	<b>4 594</b>	<b>744</b>	<b>3 850</b>

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3 873 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 3 850 tysięcy PLN).

**Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

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

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

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



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

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

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

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

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

W związku z prezentacją dotacji w aktywach, poprzez odjęcie kwoty dotacji od wartości składnika aktywów, który został nią sfinansowany w całości lub części, wartość prac rozwojowych została obniżona w 2020 roku o kwotę 1 261 tys. PLN, a w 2019 roku o kwotę 986 tys. PLN.

Ponadto w roku 2020 Grupa prowadziła poniższy projekt dofinansowany ze środków publicznych, współfinansowanych przez EFRR oraz ze środków krajowych pochodzących z budżetu państwa (dotacje celowe).

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

#### Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Własne	13 042	12 662
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Razem</b>	<b>13 042</b>	<b>12 662</b>

#### Nota 15. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
LSI Software s.r.o.	8	8
GiP Sp. z o.o.	2 815	2 514
Positive Software USA LLC	0	0
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>2 823</b>	<b>2 522</b>

## Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>2 522</b>	<b>2 522</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>301</b>	<b>0</b>
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	301	0
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>2 823</b>	<b>2 522</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>2 823</b>	<b>2 522</b>

## Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Wyszczególnienie	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Koszt połączenia jednostek gospodarczych	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia*
GiP Sp. z o.o.	01.02.2017	100%	4 954	1 950	2 815	-
<b>Wartość ogółem</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>4 954</b>	<b>1 950</b>	<b>2 815</b>	<b>0</b>

\* Należy wskazać pozycję rachunku zysków i strat, w której taką nadwyżkę ujęto

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych a prawa autorskie o nieokreślonym okresie użytkowania zostały przyporządkowane do następujących ośrodków generujących środki pieniężne:

- ośrodek A -wartość firmy z przejęcia GiP Sp. z o.o.

### Ośrodek A

Odzyskiwalna wartość ośrodka A została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 19% (ośrodek funkcjonuje w ramach Grupy kapitałowej od dnia 1 lutego 2017 roku). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych jednostki w tym segmencie wykraczających poza pięcioletni okres jest szacowana z zastosowaniem stopy wzrostu na takim samym poziomie, co dotychczasowa stopa wzrostu Grupy Kapitałowej.

### Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Obliczenie wartości użytkowej ośrodka A jest najbardziej wrażliwe na następujące zmienne:

- Marża EBITDA;
- Stopy dyskontowe;
- Zwiększenie cen wynagrodzeń;

- Udział w rynku w okresie budżetowym; oraz
- Stopa wzrostu zastosowana do szacowania przepływów pieniężnych poza okres budżetowy.

**Marża EBITDA** – marża EBITDA bazuje na średnich wartościach osiągniętych w okresie trzech lat poprzedzających okres budżetowy. W okresie budżetowym, marża EBITDA wzrasta o prognozowany wskaźnik poprawy efektywności. Grupa zastosowała wskaźnik wzrostu 10% w skali roku dla ośrodka A. **Stopa dyskontowa** – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla każdego ośrodka. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stóp dyskontowych dla każdego ośrodka generującego przepływy pieniężne uwzględniono zysk na 10-letnich obligacjach skarbowych na początek roku budżetowego.

**Zwiększenie cen wynagrodzeń** – Oszacowania dotyczące zmian cen wynagrodzeń dokonywane są na podstawie planowanych wskaźników wzrostu wynagrodzeń w gospodarce. Prognozowane dane stosowane są wtedy, gdy są dostępne, w przeciwnym razie – jako wskaźnik przyszłych zmian stosuje się dane dotyczące zmian wynagrodzeń z przeszłości.

**Założenia dot. udziału w rynku** – Założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu (jak opisano to poniżej) kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa Grupy może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udział Grupy w rynku IT będzie w okresie budżetowym stabilny.

**Szacowana stopa wzrostu** – Stopy wzrostu bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych.

### Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowej ośrodka A, istnieje możliwość wystąpienia racjonalnie uzasadnionych zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować, iż wartość bilansowa ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwalną. Obecna wartość odzyskiwalna ośrodka A przekracza jego wartość bilansową o kwotę 1 409 tys. PLN.

### Nota 16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

#### Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>864</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zysk netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	0	0
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>864</b>
reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	0	864
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Grupy na dzień 31 grudnia 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. Wybrany rzeczoznawca jest członkiem Polskiej Izby Rzeczoznawstwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 31.12.2020 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

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

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

### 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 - 2020. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki.

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	2 307	2 307
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 307</b>	<b>2 307</b>

**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2020 r.**

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Brak danych	220	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych

**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.12.2019 r.**

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Brak danych	220	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych



**Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

W latach 2019 - 2020 pozycja nie występowała.

**Nota 20. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

W latach 2019 - 2020 spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

**Nota 21. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały zaprezentowane w nocie 12.

**Nota 22. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Na koniec 2019 i 2020 pozycja nie występowała.

**Zmiana stanu instrumentów finansowych**

01.01– 31.12.2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0	0
Splata odsetek od pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01.01.– 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	235	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	2	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	2	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	237	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	237	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2020 r.</b>				<b>0</b>
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2019 r.</b>				<b>-21</b>
Wycena forward w USD	05.11.2019	10.01.2020	77	-4
Wycena forward w USD	18.11.2019	21.01.2020	117	-10
Wycena forward w USD	18.11.2019	21.01.2020	73	-7

**Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych**

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

**Nota 23. 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.

	31.12.2020	31.12.2019
Towary	3 460	5 106
<b>Zapasy brutto</b>	<b>3 460</b>	<b>5 106</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów	247	247
<b>Zapasy netto, w tym:</b>	<b>3 213</b>	<b>4 859</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0

**Zapasy w okresie od 01.01. – 31.12.2020 r.**

Wyszczególnienie	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	0	0	0	144	<b>144</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	0	0	0	0	<b>0</b>
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	0	<b>0</b>

**Analiza wiekowa zapasów w okresie od 01.01. – 31.12.2020 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Towary (brutto)	1 056	648	829	927	<b>3 460</b>
Towary (odpisy)	0	0	0	247	<b>247</b>
<b>Towary (netto)</b>	<b>1 056</b>	<b>648</b>	<b>829</b>	<b>680</b>	<b>3 213</b>

### Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
<b>Stan na dzień 01.01.2020 roku</b>	0	0	0	247	247
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.12.2020 roku</b>	0	0	0	247	247
<b>Stan na dzień 01.01.2019 roku</b>	0	0	0	247	247
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.12.2019 roku</b>	0	0	0	247	247

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.

#### **Nota 24. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA**

Pozycja nie występuje.

#### **Nota 25. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności handlowe</b>	<b>6 476</b>	<b>14 685</b>
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	6 476	14 685
Odpisy aktualizujące	663	1 334
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>7 139</b>	<b>16 019</b>

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

### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	68	68
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	68	68
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 266	1 892
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	917	280
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	917	280
- nabycie jednostki zależnej	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	1 588	906
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	250
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 588	656
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	595	1 266
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	663	1 334

### Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	663	1 334
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	663	1 334
<b>Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Nota 26. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>752</b>	<b>930</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	67	2
- inne	685	928
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>752</b>	<b>930</b>

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>752</b>	<b>930</b>
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	752	930
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>752</b>	<b>930</b>

**Nota 27. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2020	31.12.2019
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	123	150
- projekty w toku	0	72
- faktury zaliczkowe	448	182
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10	3
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>581</b>	<b>407</b>

**Nota 28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>13 196</b>	<b>2 039</b>
Kasa	196	198
Bank	13 000	1 841
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>3 160</b>
Środki pieniężne w drodze	0	0
Lokaty overnight	0	3 160
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>13 196</b>	<b>5 199</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 13 196 tys. PLN (31 grudnia 2019 roku: 5 199 tys. PLN).

<b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy	86	0
<b>Razem</b>	<b>86</b>	<b>0</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 2 000 tys. PLN (31 grudnia 2019 roku: 2 000 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

<b>Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Środki pieniężne ZFŚS	55	25
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	2 000	2 000
<b>Razem</b>	<b>2 055</b>	<b>2 025</b>

## Nota 29. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

### Kapitał zakładowy – struktura

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

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

### Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2020 – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o. / Grzegorz Siewiera	1 000 000	30,67%	2 600 000	53,49%
Inmuebles Polo SL	431 527	13,23%	431 527	8,88%
Yavin Limited / Piotr	404 136	12,39%	404 136	8,31%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	286 395	8,78%	286 395	5,89%
Pozostali	1 088 219	33,37%	1 088 219	22,39%
LSI Software S.A. – akcje własne	50 485	1,55%	50 485	1,04%
<b>Razem</b>	<b>3 260 762</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 860 762</b>	<b>100,00%</b>

### Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>3 261</b>	<b>3 261</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- hiperinflacja		
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>3 261</b>	<b>3 261</b>

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

### Nota 30. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Emitent jest zobowiązany utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej



kapitału podstawowego. W następstwie przekroczenia salda kapitału zapasowego wartości 1/3 kapitału zakładowego wygaś wymieniony wyżej ustawy obowiązek dokonywania dopłat z zysku na kapitał zapasowy. O użyciu kapitału zapasowego, w tym rezerwowego, decyduje Walne Zgromadzenie.

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

### Nota 31. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

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

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

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

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

### Pozostałe kapitały

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy	8 150	8 150
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowo	2 060	2 060
Akcje własne (-)	-609	-609
<b>RAZEM</b>	<b>9 601</b>	<b>9 601</b>

## Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
<b>Stan na dzień 01.01.2020 r.</b>	<b>8 150</b>	<b>0</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>9 601</b>
<b>Zwiększenia w okresie:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia w okresie:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.12.2020 r.</b>	<b>8 150</b>	<b>0</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>9 601</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2019 r.</b>	<b>8 150</b>	<b>0</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>9 601</b>
<b>Zwiększenia w okresie:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia w okresie:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>8 150</b>	<b>0</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>9 601</b>

### Nota 32. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :</b>	24 584	18 388
Zyski z lat poprzednich	24 584	18 388
<b>RAZEM</b>	<b>24 584</b>	<b>18 388</b>

### Nota 33. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

**Nota 34. KREDYTY I POŻYCZKI**

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

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

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

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2020**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	Wibor + marża banku	26.09.2021	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	467	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	268	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	206	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
<b>RAZEM</b>	<b>4 725</b>	<b>941</b>			

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019**

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	26.09.2020	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	729	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	354	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	309	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
<b>RAZEM</b>	<b>4 725</b>	<b>1 392</b>			

### Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	941	941	1 392	1 392
EUR	0	0	0	0
USD	0	0	0	0
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>X</b>	<b>941</b>	<b>X</b>	<b>1 392</b>

### Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe	3 000	3 411
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	21
Inne	0	0
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>3 300</b>	<b>3 432</b>
- długoterminowe	2 433	2 695
- krótkoterminowe	867	737

### Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	867	716
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	2 433	2 695
- od roku do pięciu lat	2 433	2 695
- powyżej pięciu lat	0	0
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>3 300</b>	<b>3 411</b>

### Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

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

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2020 r.</b>				<b>0</b>
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2019 r.</b>				<b>21</b>
Wycena forward w USD	05.11.2019	10.01.2020	77	4
Wycena forward w USD	18.11.2019	21.01.2020	117	10
Wycena forward w USD	18.11.2019	21.01.2020	73	7

### Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

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

**Nota 36. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Pozycja nie występuje.

**Nota 37. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	2 816	8 636
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 816	8 636

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2020</b>	<b>2 816</b>	<b>2 555</b>	<b>206</b>	<b>29</b>	<b>-14</b>	<b>33</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 816	2 555	206	29	-14	33
<b>31.12.2019</b>	<b>8 636</b>	<b>4 769</b>	<b>2 736</b>	<b>33</b>	<b>2</b>	<b>1 096</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	8 636	4 769	2 736	33	2	1 096

**Nota 38. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 559	1 608
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>4 067</b>	<b>645</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	633	602
Subwencja w ramach Tarczy 1.0 z PFR S.A.	3 257	0
Inne zobowiązania	177	43
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>5 626</b>	<b>2 253</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2020</b>	<b>5 626</b>	<b>5 626</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 626	5 626	0	0	0	0
<b>31.12.2019</b>	<b>2 253</b>	<b>2 253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 253	2 253	0	0	0	0

**Nota 39. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	58	61
Zobowiązania z tytułu Funduszu	20	39
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>38</b>	<b>22</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>47</b>	<b>49</b>

#### Nota 40. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Poręczenie spłaty kredytu	500	500
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych lub inwestycyjnych	1 792	2 089
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>2 292</b>	<b>2 589</b>

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

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

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

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

#### Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2020	31.12.2019
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	GiP Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	500	500
Gwarancja należytego wykonania umowy	POSIFLEX TECHNOLOGY INC	Gwarancja	USD	375	450
Gwarancja zapłaty zobowiązań z tyt. umowy najmu	AmRest Sp. z o.o.	Gwarancja	PLN	120	120
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	57
Wykonanie kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	PRO-BUD S.A.	Gwarancja	PLN	0	17
<b>Razem</b>				<b>1 052</b>	<b>1 144</b>

#### Nota 41. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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



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

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	867	867	716	716
W okresie od 1 do 5 lat	2 433	2 433	2 695	2 695
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>	<b>3 411</b>	<b>3 411</b>
Przyszły koszt odsetkowy	2 273	X	2 325	X
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>1 027</b>	<b>3 300</b>	<b>1 086</b>	<b>3 411</b>
- krótkoterminowe		867		716
- długoterminowe		2 433		2 695

### Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Środków transportu	0	0	1 627	0	1 627
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	117	0	0	117
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 129	0	0	0	2 129
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>2 129</b>	<b>117</b>	<b>1 627</b>	<b>0</b>	<b>3 873</b>

### Nota 42. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Dotacje</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>304</b>	<b>185</b>
Faktury zaliczkowe	285	185
Pozostałe	19	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>304</b>	<b>191</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	304	191

### Nota 43. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	4	3
<b>Razem, w tym:</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
- długoterminowe	2	1
- krótkoterminowe	2	2

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

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

### Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	1	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2020, w tym:</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	2	0	0
- krótkoterminowe	2	0	0
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	1	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2019, w tym:</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	1	0	0
- krótkoterminowe	2	0	0

### Nota 44. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na urlopy	116	88
Rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
Rezerwa na koszty prowadzonych postępowań sądowych	32	32
<b>Razem, w tym:</b>	<b>148</b>	<b>120</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	148	120

### Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na urlopy	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>88</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>120</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	116	0	0	116
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	88	0	0	88
<b>Stan na dzień 31.12.2020, w tym:</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>148</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	116	0	32	148
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	<b>87</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>119</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	88	0	0	88
Wykorzystane	0	0	0	0
Rozwiązane	87	0	0	87
<b>Stan na dzień 31.12.2019, w tym:</b>	<b>88</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>120</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	88	0	32	120

### Nota 45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

### Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2020	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	4 241
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	0

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2019	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	4 824
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	267	0

### Ryzyko stopy procentowej

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

W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu i kredytów wynoszą ok. 130 tys. PLN rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 13 tys. PLN.

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

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2020 + 10%/- 10%		31.12.2019 + 10%/- 10%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie w tym:				
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- należności z tyt. dostaw i usług	+/- 65	0	+/- 147	0
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym, koszcie w tym				
- otrzymane kredyty i pożyczki	+/- 12	0	+/- 14	0
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	+/- 28	0	+/- 86	0
- inne	0	0	0	0

## Ryzyko walutowe

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zabezpieczyła 0% transakcji zakupu w walutach obcych (na dzień 31 grudnia 2019 roku -100%), z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające końca pierwszego kwartału 2021 roku.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward na racjonalnie możliwe wahania kursów przy założeniu niezmienności innych czynników.

Rok zakończony 31 grudnia 2020	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%		USD + 10%/- 10%	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	0	0

Rok zakończony 31 grudnia 2019	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%		USD + 10%/- 10%	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	0	+/- 101	0

## Ryzyko cen towarów

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

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

## Ryzyko kredytowe

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

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

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

### Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2020</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług	7 139	3 155	1 748	311	174	1 751
odpisy aktualizujące	663	0	0	0	0	663
Pozostałe należności	752	752	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 196	13 196	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
<b>31.12.2019</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług	16 019	10 559	2 327	433	546	2 154
odpisy aktualizujące	1 334	0	0	0	0	1 334
Pozostałe należności	930	930	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 199	5 199	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Emitenta powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 46.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

### Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. W poniższej tabeli przedstawiona została również wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

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

	Na żądanie	Pow. 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>5 552</b>	<b>1 102</b>	<b>6 029</b>	<b>0</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	150	452	339	0
Umowy leasingu	0	217	650	2 433	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	5 185	0	3 257	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0
<b>31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>11 218</b>	<b>989</b>	<b>3 485</b>	<b>0</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	150	452	790	0
Umowy leasingu	0	179	537	2 695	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	10 889	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0

**Nota 46. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

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



AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019		
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- Obligacje pożyczkowe	0	0	0	0	0	
<b>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	Pożyczki
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>7 796</b>	<b>15 634</b>	<b>7 796</b>	<b>15 634</b>	<b>780</b>	Należności
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	
<b>Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	Pożyczki
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>	<b>13 196</b>	<b>5 199</b>	<b>13 196</b>	<b>5 199</b>	<b>0</b>	
- środki pieniężne	13 196	5 199	13 196	5 199	0	Środki pieniężne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>941</b>	<b>1 392</b>	<b>941</b>	<b>1 392</b>	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	339	790	339	790	Kredyty
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	Kredyty
- pozostałe – krótkoterminowe	602	602	602	602	Kredyty
<b>Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:</b>	<b>2 433</b>	<b>2 695</b>	<b>2 433</b>	<b>2 695</b>	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 433	2 695	2 433	2 695	Leasingi
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>8 442</b>	<b>10 956</b>	<b>8 442</b>	<b>10 956</b>	Pozostałe zobowiązania
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	21	0	21	Kontrakty forward

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

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

### Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń za wyjątkiem kontraktów walutowych forward na kupno USD. Szczegółowe parametry kontraktów zawartych na dzień 31 grudnia 2020 roku zawiera nota 22 oraz poniższa tabela.

## Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zawartych kontraktów walutowych.  
Na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółka posiadała następujące kontrakty zabezpieczające:

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

**Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:**

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

### **Nota 47. 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 roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 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.

W roku 2019 i 2020 powyższy wskaźnik utrzymuje się poniżej oczekiwanego przedziału ze względu na niewykorzystanie przez Grupę dostępnych limitów kredytowych w rachunkach bieżących w kwocie 2 000 tys. PLN oraz znaczną alokację środków pieniężnych w roku 2020.

	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	941	1 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	8 442	10 889
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 196	5 199
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>-3 813</b>	<b>7 082</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	39 848	37 446
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
<b>Kapitał razem</b>	<b>39 848</b>	<b>37 446</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>36 035</b>	<b>44 528</b>
Wskaźnik dźwigni	-11%	16%

**Nota 48. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

**Nota 49. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Jednostka dominująca</b>												
LSI Software S.A.	1 584	986	2 921	1 918	371	168	240	131	458	650	215	434
<b>Jednostki zależne:</b>												
LSI Software s.r.o.	26	36		322	6				85	131	85	131
GiP Sp. z o.o.	1 940	1 504	1 675	748	409	611	215	434	300	9	155	
Positive Software USA LLC	116									37		
<b>Zarządy Spółek Grupy</b>												
<b>LSI Software S.A.</b>												
Bartłomiej Grduszak	153	156	4	3	20	16						
Michał Czwojdzkiński	208	228			23	23						
Grzegorz Strąk	99	91	4	4	14	9						
Grzegorz Siewiera	478											
<b>GiP Sp. z o.o.</b>												
Michał Czwojdzkiński												
Bartłomiej Grduszak												
Grzegorz Siewiera												
<b>LSI Software s.r.o.</b>												
Michał Czwojdzkiński												
Bartłomiej Grduszak												
Grzegorz Siewiera												
<b>Positive Software USA LLC</b>												
Grzegorz Siewiera												

**Jednostka dominująca całej Grupy**

LSI Software S.A.

**Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę**

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

### Jednostka stowarzyszona

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

### Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

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

### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

### Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku 2020 nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

### Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

### **Nota 50. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

#### Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy prezentują poniższe tabele.

#### Świadczenia wypłacane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	369	495
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
<b>Razem</b>	<b>369</b>	<b>495</b>



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

#### Nota 51. ZATRUDNIENIE

##### Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zarząd	1	1
Administracja	12	12
Dział sprzedaży	35	39
Pion produkcji	59	54
Pozostali	59	56
<b>RAZEM</b>	<b>166</b>	<b>162</b>

##### Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	33	78
Liczba pracowników zwolnionych	58	48
<b>RAZEM</b>	<b>-25</b>	<b>30</b>

#### Nota 52. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

#### Nota 53. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

#### **Nota 54. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE**

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

#### **Nota 55. SPRAWY SĄDOWE**

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

#### **Nota 56. 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 Zarządu Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

#### **Nota 57. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY**

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recydingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Jednostki wprowadzające sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych są obowiązane do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych.

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

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

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

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

#### **Nota 58. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

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

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

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

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

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania wszystkie działy Spółki funkcjonują w trybie pracy bieżącej i realizują swoje zobowiązania kontraktowe w terminach określonych w umowach.

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

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

Niemniej jednak, w wypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej negatywnego wpływu na gospodarkę światową, sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na aspekt organizacyjny jak i finansowy funkcjonowania Spółki w związku z czym Emitent podjął skutecznie działania mające na celu uzyskanie różnych form pomocy publicznej dostępnej m.in. w ramach pakietu rozwiązań przygotowanych przez rząd.

W dniu 3 lutego 2021 roku Grupa zawarła w ramach Tarczy 2.0 umowę Subwencji Finansowej z PFR S.A. na kwotę 3 489 tys. PLN. Jednocześnie Emitent będzie mógł liczyć na 100% umorzenie subwencji otrzymanej w ramach Tarczy 1.0 w kwocie 2 846 tys. PLN.

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

Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą 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 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Grupa Kapitałowa na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym BluePocket S.A. w związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki. Emitent nie otrzymał

do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014-2020.

**Nota 60. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ PRZEPROWADZAJĄCĄ  
BADANIE SPRAWOZDANIA**

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

**Nota 61. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>13 196</b>	<b>5 199</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	68	-68
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>13 128</b>	<b>5 267</b>

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
<b>Amortyzacja:</b>	<b>4 715</b>	<b>4 762</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	3 397	3 663
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 318	1 099
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>131</b>	<b>149</b>
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	24	47
odsetki zapłacone od kredytów i umów leasingowych	107	104
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		-2
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>-153</b>	<b>-77</b>
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-180	-107
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	48	56
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-21	-26
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>98</b>	<b>474</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	97	472
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	1	2

wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>1 646</b>	<b>-1 924</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	1 646	-1 924
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>9 399</b>	<b>-3 757</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	9 399	-3 757
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-7 402</b>	<b>1 540</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 384	4 347
korekta o spłacony kredyt	-452	-400
korekta o otrzymane subwencje	-3 257	
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-1 309	-2 407
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>0</b>	<b>-19</b>
stan środków pieniężnych przejęty w wyniku objęcia kontroli		
umorzone kredyty i pożyczki		
otrzymane dotacje i subwencje	0	-19

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Wiceprezes Zarządu*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*



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

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

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

### I. Dane podstawowe

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności przedsiębiorstwa jest:

- Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z

LSISOFT / LSI / PLLSSFT00016  
Informatyka  
Rynek Podstawowy 5 MINUS

Czas trwania działalności Grupy jest nieoznaczony.

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

### II. Opis działalności Grupy Kapitałowej

Grupa LSI Software jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (retail) i gastronomiczno-hotelarskiego (hospitality), a także sieci kin.. Grupa jest producentem własnego systemu klasy ERP (Enterprise Resource Planning) oraz oprogramowania do obsługi obiektów rekreacyjno-sportowych. Oferta obejmuje również usługi konsultacyjne, wdrożeniowe, serwis, a także dostawy specjalistycznych rozwiązań sprzętowych. Dużym atutem Emitenta jest blisko 30 letnie doświadczenia na rynku.

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

LSI Software jest wieloletnim partnerem firm globalnych takich jak Microsoft czy Posiflex. Owocuje to dostępem do najnowszych technologii i specjalistycznego sprzętu wykorzystywanego na świecie.

## 1. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

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

### OBSŁUGIWANE BRANŻE

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

### LINIE PRODUKTOWE W OFERCIE GRUPY

LSI Software S.A.:

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

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

#### LSI Software s.r.o.:

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

#### GIP Sp. z o.o.:

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

#### Positive Software USA LLC

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

#### BluePocket S.A.:

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

### POZOSTAŁE ELEMENTY OFERTY GRUPY

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

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

Poza produkcją oprogramowania Grupa wykonuje usługi związane z:

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

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

## 2. Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia

W 2020 roku większość przychodów Grupy związana była ze sprzedażą na rynku krajowym. Działania handlowe za granicą prowadzone są zarówno bezpośrednio przez Grupę (ze szczególnym uwzględnieniem POSitive Software USA LLC oraz LSI Software s.r.o.), jak i przez lokalne firmy partnerskie. Działania poza granicami Polski koncentrują się na rejonie EMEA oraz obu Amerykach. Szczegółowe dane dotyczące struktury geograficznej sprzedaży zawiera nota 2 Roczного Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Sprzedaż Grupy ma charakter rozproszony. W strukturze sprzedaży, w odniesieniu do wartości obrotów, nie występuje żaden istotny odbiorca usług i rozwiązań Grupy, którego udział w przychodach ze sprzedaży osiągnął poziom 10%. Zdywersyfikowany portfel klientów pozwala zachować niezależność w stosunku do pojedynczych nabywców. Wśród klientów Grupy największą grupę odbiorców stanowią przedsiębiorstwa z rynku MŚP (małe i średnie przedsiębiorstwa).

Podobnie sytuacja wygląda w zakresie źródeł zaopatrzenia, które co do zasady są rozproszone za wyjątkiem dostaw dokonywanych na rzecz Grupy przez POSIFLEX TECHNOLOGY INC. Udział zakupów towarów od tego dostawcy w wartości jednostkowych przychodów ze sprzedaży w roku 2020 wyniósł blisko 16%. Jednocześnie Zarząd Spółki wskazuje, że nie istnieją żadne formalne powiązania Emitenta z POSIFLEX TECHNOLOGY INC.

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

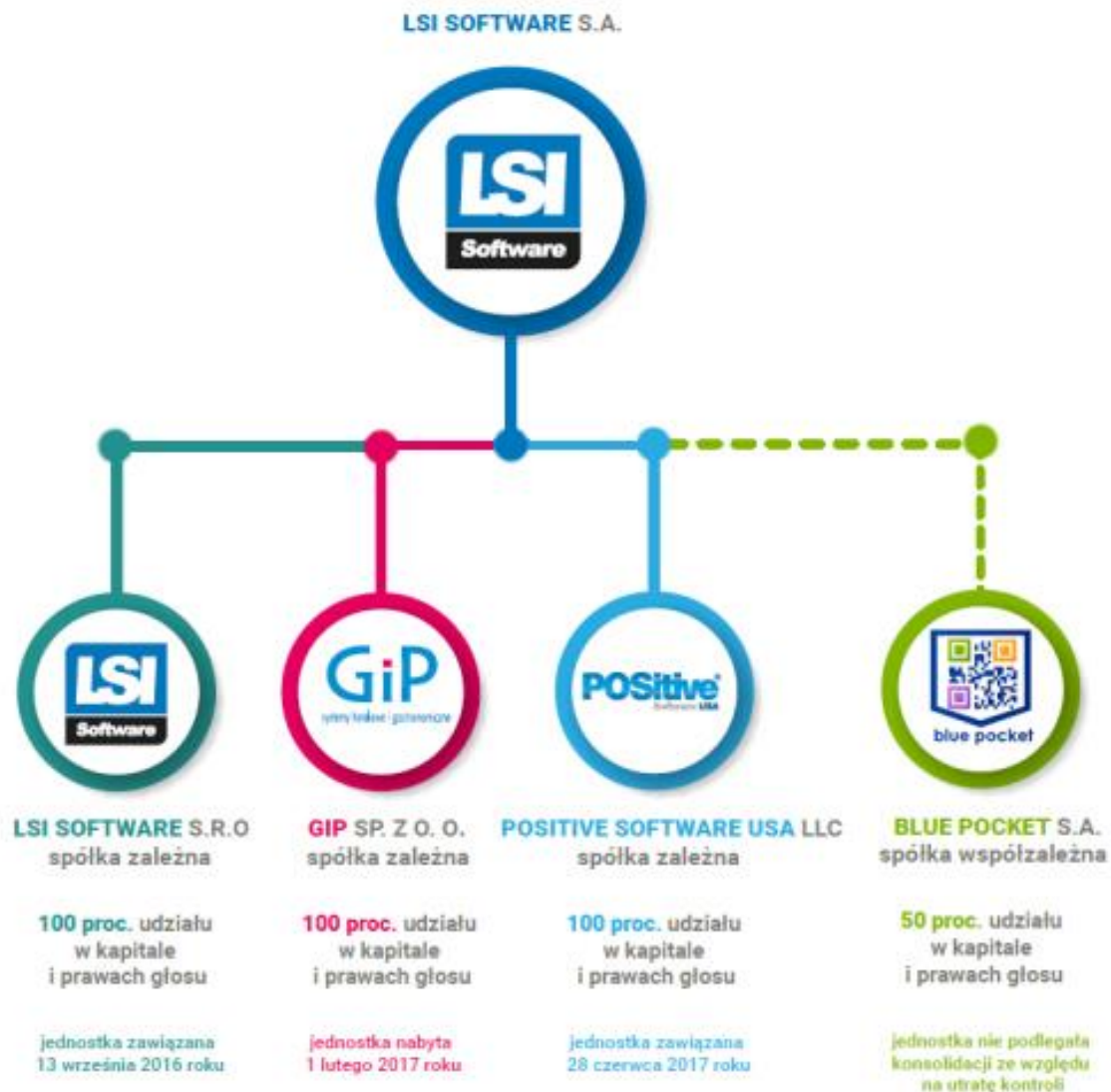
Na dzień 31 grudnia 2020 r. w skład Grupy Kapitałowej LSI Software wchodzi:

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

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



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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odnowieniu na kolejne, roczne okresy uległy kredyty w rachunkach bieżących LSI Software S.A. w kwocie 1 500 tys. PLN oraz GiP Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. PLN. Szczegółowy wykaz zaciągniętych kredytów zawiera nota 32 Roczego Jednostkowego oraz nota 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

W 2020 roku w spółkach Grupy Kapitałowej nie miały miejsca wypowiedzenia umów kredytowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

## 10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

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

### Czynniki związane z działalnością Grupy

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

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

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

W ostatnim roku w Polsce rynek oprogramowania wspomagającego system zarządzania przedsiębiorstwami, w porównaniu do poziomu wzrostu produktu krajowego brutto, utrzymuje tendencję wzrostową. W odniesieniu do publikacji i analiz branżowych, przedstawiających prognozy rozwoju dla tego obszaru usług, należy zakładać dalszą jego intensyfikację. Jednak w ocenie powyższych przewidywań nie wolno pominąć wystąpienia ewentualnych wahań koniunktury gospodarczej, które w konsekwencji mogą mieć istotne znaczenie do podejmowania przez potencjalnych klientów Grupy decyzji inwestycyjnych w zakresie korzystania z rozwiązań informatycznych przez nią oferowanych.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Grupa rozwija działalność operacyjną dywersyfikując obszar własnych odbiorców. Swoją ofertę produktów kieruje do przedsiębiorstw funkcjonujących w różnych sektorach gospodarki. Rozmieszczenie oferty pośród kilku obszarów rynkowych skutecznie niweluje uzależnienie od odbiorców zmniejszając tym samym powyższe ryzyko.

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

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

- **Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

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

### **Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność**

- **Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego**

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

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

Działalność Grupy Kapitałowej oraz tempo rozwoju jej oferty produktowej są ściśle skorelowane z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Na wynik finansowy Spółki niewątpliwie mają wpływ takie czynniki jak wielkość PKB, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji, poziom kursów obcych walut względem złotego oraz sytuacja geopolityczna w regionie. Spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, w szczególności w dziedzinie nowoczesnych technologii, wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki, jak również na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Ze względu na import Grupa upatruje również zagrożenie w niskiej wartości złotówki.

Wpływ na sytuację makroekonomiczną oraz wyniki Grupy Kapitałowej mogą mieć również warunki geopolityczne panujące w regionie i w Polsce.

Spółka, chcąc w jak największym stopniu niwelować potencjalne negatywne skutki wyżej wymienionych uwarunkowań wprowadza dywersyfikację obszarów swojej działalności również poprzez kierowanie oferty poza obszarem Polski.

- **Ryzyko konkurencji**

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

- **Ryzyko konsolidacji branży**

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

- **Ryzyko finansowe**

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

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

Głównym zadaniem wspomnianych instrumentów jest wspomaganie i zabezpieczenie finansowe bieżącej działalności operacyjnej Grupy poprzez stabilizowanie i neutralizowanie ryzyk płynności finansowej, zmienności kursów walutowych i stóp procentowych, a także efektywną dystrybucję dostępnych środków finansowych.

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym stosowana przez Emitenta zakłada maksymalne wykorzystanie naturalnego zabezpieczenia. Spółka dąży do jak największego strukturalnego dopasowania przychodów i kosztów w tej samej walucie co realizowane kontrakty. Ekspozycja netto na ryzyko walutowe, która nie jest zabezpieczana w sposób naturalny, zabezpieczana jest w momencie zawierania transakcji w granicach do 100% szacowanej wartości ekspozycji netto, wyłącznie za pomocą zaakceptowanych typów instrumentów pochodnych tj. transakcji forward.

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

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

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

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

Zarząd Spółki widzi również potencjalne zagrożenia związane z globalnym ograniczaniem lub odraczaniem w czasie planów inwestycyjnych w większości obsługiwanych branż oraz utrzymaniem płynności finansowej przez niektórych kontrahentów szczególnie dotkniętych skutkami pandemii np. z branży HoReCa. Pandemia koronawirusa może zatem wpłynąć na zatory płatnicze i problemy z odzyskaniem należności. Spółka podjęła działania uszczelniające stosowaną politykę kredytową oraz zmierzające do skrócenia cyklu rotacji należności.

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

### Czynniki zewnętrzne

#### Koniunktura gospodarcza

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

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

#### Konkurencja

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

#### Rozwój technologiczny

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

#### Fundusze unijne

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

#### Rynek pracy

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

#### Sytuacja epidemiczna

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

### **Czynniki wewnętrzne**

#### Organizacja Grupy Kapitałowej

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

#### Wzrost sprzedaży

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

#### Warunki pracy

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

#### Wydatki inwestycyjne

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

## **12. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki i Grupy**

Strategicznymi kierunkami rozwoju Grupy LSI Software są:

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



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

Budowa wartości Grupy Kapitałowej opiera się na dwóch filarach. Pierwszy to rozwój organiczny, którego podstawą jest własne oprogramowanie i usługi, natomiast drugi to zwiększanie skali działalności przez akwizycje i zawiązywanie nowych podmiotów działających na wybranych rynkach poza Polską. W 2020 roku głównym elementem realizacji tej strategii był dalszy rozwój sprzedaży POSitive® Cinema. Efektem tych działań było rozpoczęcie kolejnych projektów wdrożeniowych w sieciach kin działających w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej oraz Arabii Saudyjskiej. Poskutkowało to również podpisaniem umowy na wdrożenie oprogramowania w sieci kin Blue Cinema w Szwajcarii, gdzie system POSitive® Cinema wspierać będzie pracę 14 kin. Powodzeniem zakończyła się również implementacja wspomnianego systemu w dziesięciu kinach mmCineplexes w Malezji, która jest trzecią największą siecią w tym kraju.

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

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

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

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

W roku 2020 LSI Software S.A. nawiązała współpracę, której efektem było zawarcie umowy na dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w 19 kolejnych obiektach sieci kin © muvi Cinemas systemu POSitive® Cinema. Szacowana wartość wykonania przedmiotu umowy związana z realizacją tegorocznych otwarć nowych obiektów sieci © muvi Cinemas (bez uwzględnienia potencjalnych dostaw sprzętu) wynosi 937 tys. USD tj. 3 706 tys. PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 19 lutego 2020 roku. Szacowana łączna wartość świadczeń związanych z realizacją pierwszego etapu projektu wykonanego częściowo w 2019 roku oraz drugiego etapu objętego zawartą obecnie umową wynosi 1 577 tys. USD tj. 5 430 tys. PLN.

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

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

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

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

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

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

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

#### 1. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariatu

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

#### 2. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Programy akcji pracowniczych w Spółce i Grupie nie występują.

#### 3. Informacje o nabyciu akcji własnych

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

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

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

W dniu 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LSI Software S.A. podjęło uchwałę Nr 25/2019 w sprawie przedłużenia skupu akcji własnych Spółki ustalonego uchwałą Nr 7/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 r. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 punkt 8 Kodeksu spółek handlowych obejmuje

obecnie okres od dnia 30 czerwca 2017 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

#### 4. Informacja dotycząca emisji papierów własnościowych

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

## IV. Władze

### 1. Skład i zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

#### Zarząd

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

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

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

#### Rada Nadzorcza

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

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

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

#### Komitet Audytu

W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

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

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

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

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



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

Wynagrodzenia członków Zarządu z tytułu zawartych ze spółkami z Grupy Kapitałowej umów dotyczących świadczenia usług zawarte są w nocie 47 i 48 Roczego Jednostkowego oraz nocie 49 i 50 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Żadna ze spółek Grupy nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących, ani też zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

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

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

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

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

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

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Michał 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

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

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

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

## V. Prezentacja sytuacji finansowej

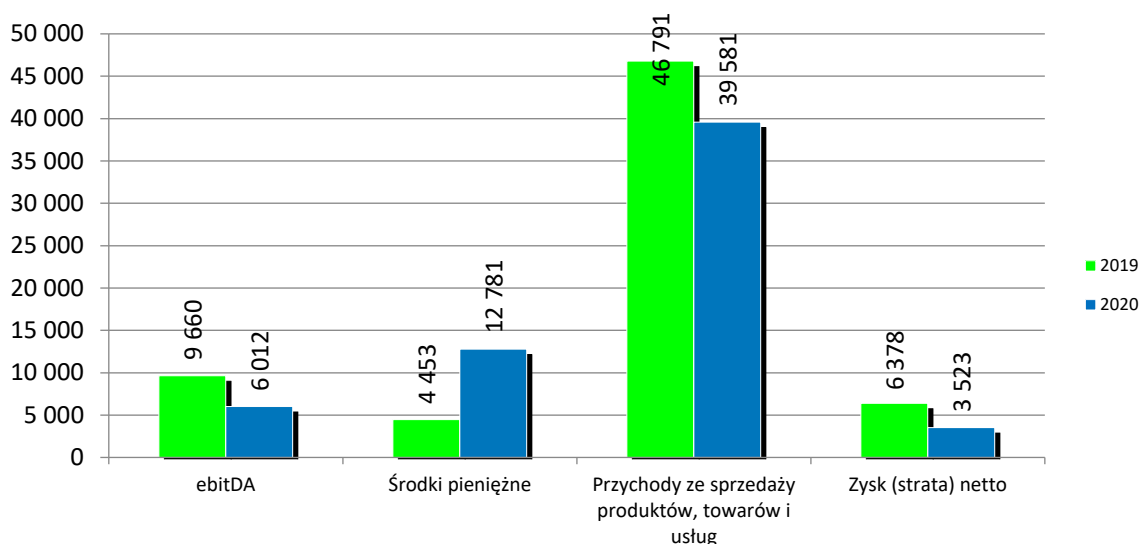
### 1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w Rocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym

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

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

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

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



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

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

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

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

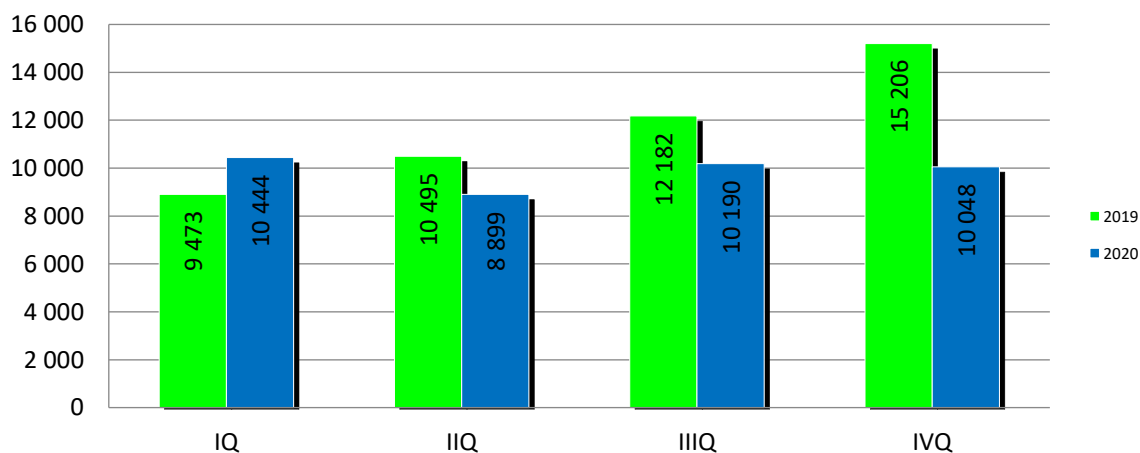
Marża zysku brutto na sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

## Przychody ze sprzedaży kwartalnie



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

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

Według stanu na koniec roku 2020 udział wartości niematerialnych w sumie bilansowej Spółki wyniósł 23% tj. o 1 p.p. więcej niż na koniec 2019 roku. Dominującą pozycją aktywów obrotowych są z kolei środki pieniężne (54% aktywów obrotowych) oraz należności handlowe (26% aktywów obrotowych).

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

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

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

*Kapitał pracujący = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - Zobowiązania krótkoterminowe*

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

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

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

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

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

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

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

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

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

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

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

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

Powyższe spadki wywołane zostały głównie przez:

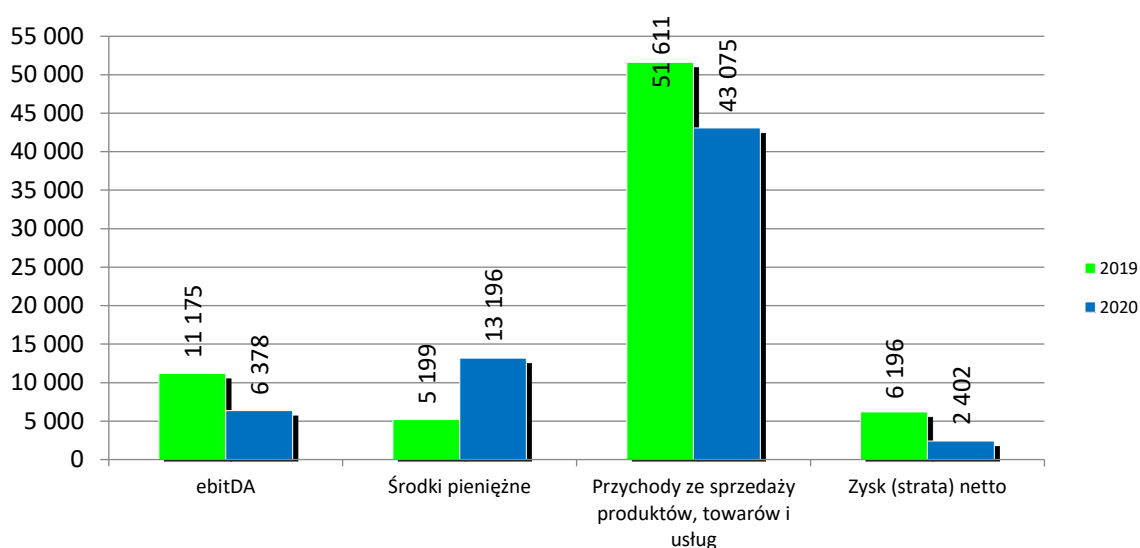
- spadek przychodów wywołany negatywnym wpływem pandemii,

**Raport roczny za rok 2020. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej**  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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



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

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

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

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

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

## Przychody ze sprzedaży kwartalnie



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

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

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

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

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

Wartość kapitałów własnych na koniec 2020 roku wzrosła wobec końca roku 2019 o 6% do poziomu 39 848 tys. PLN. W 2020 roku kapitał zakładowy LSI Software S.A. nie uległ zmianie w porównaniu do 2019 roku i wynosił 3 261 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość łącznych zobowiązań Grupy spadła o 17% wobec końca 2019 roku i wyniosła 14 132 tys. PLN, co jest efektem spłaty zaciągniętych zobowiązań. Główne pozycje zobowiązań krótkoterminowych Emitenta stanowią pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania handlowe.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa korzystała z finansowania zewnętrznego w formie kredytów oraz umów leasingu. Głównym źródłem finansowania działalności pozostaje nadal kapitał własny (74% sumy bilansowej). Wskaźnik zadłużenia ogólnego Grupy utrzymuje się na niższym niż przed rokiem poziomie i wynosi 26,2%. Wskazany poziom gwarantuje bieżącą wypłacalność Spółek wchodzących w skład Grupy oraz spełnianie warunków dotyczących utrzymywania bezpiecznych poziomów zadłużenia, wynikających z zawartych umów z instytucjami finansowymi.

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

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

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

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

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

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:



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

### 3. Zdarzenia o nietypowym charakterze

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

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

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

### 5. Perspektywa rozwoju działalności Grupy Kapitałowej

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

1. Branża retail – w skład której 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 2020 roku popyt na usługi i produkty informatyczne Grupy był o 17% słabszy niż w 2019 roku.

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

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

Jednym z kluczowych elementów realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej jest rozbudowa sieci dystrybucyjnej POSitive® Cinema. W związku z tym Grupa nawiązała współpracę m.in. z Cine Project Group – kolejnym partnerem z branży kinowej, wraz z którym pozyskuje Klientów z Europy Zachodniej i Wschodniej. Efektem podejmowanych działań związanych z ekspansją na rynki zagraniczne jest rozpoczęcie w 2020 roku kolejnych, dużych projektów wdrożeniowych w sieciach kin działających w Szwajcarii, Arabii Saudyjskiej, Malezji oraz Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej. POSitive® Cinema cieszy się ogromnym zainteresowaniem branży kinowej, co w ocenie Zarządu, będzie miało wymierny wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2021 roku jak i w latach następnych.

Kolejnym elementem rozwoju organicznego Grupy jest ponoszenie nakładów na rozwijanie dotychczasowych jak i tworzenie nowych, innowacyjnych produktów. Dzięki szerokiej palecie



własnych produktów, posiadanej infrastrukturze oraz zasobom ludzkim i kapitałowym Grupa może elastycznie dopasowywać się do modeli biznesowych oczekiwanych przez jej Klientów. Obserwując sytuację na rynku pracy oraz pojawiających się obostrzeń sanitarnych Emitent zwiększył nacisk na tworzenie narzędzi optymalizujących i automatyzujących procesy biznesowe. Ta strategia jest ściśle powiązana z dynamicznym rozwojem oferty rozwiązań samoobsługowych obejmującej zarówno oprogramowanie, jak i sprzęt. Efektem jest wprowadzenie do oferty grupy nowych modeli kiosków samoobsługowych przeznaczonych do różnych branż. W ocenie Zarządu Grupa będzie odnotowywała wzrosty sprzedaży w tym obszarze w kolejnych okresach w związku ze wzmożonym popytem na tego typu rozwiązania w czasach pandemii jak i po jej zakończeniu.

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

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

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

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

W celu ograniczenia negatywnych skutków rozprzestrzeniania się koronawirusa zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej skutecznie zawnioskowały o subwencje finansowe w łącznej wysokości 3,3 mln PLN z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 roku programu Tarcza Finansowa PFR. Obie spółki otrzymały również dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19, o szacowanej wartości 1,1 mln PLN. Z kolei w dniu 3 lutego 2021 roku Grupa zawarła w ramach Tarczy 2.0 umowę Subwencji Finansowej z PFR S.A. na kwotę 3 489 tys. PLN. Jednocześnie Emitent będzie mógł liczyć na 100% umorzenie subwencji otrzymanej w ramach Tarczy 1.0 w kwocie 2 846 tys. PLN.

Szacowana łączna wartość otrzymanej pomocy publicznej przez Grupę Kapitałową, uwzględniająca powyższe działania oraz zwolnienie GiP Sp. z o.o. z zapłaty połowy składek dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w okresie od marca do maja 2020 roku oraz przyznanie LSI Software S.A. dotacji na kapitał obrotowy, wyniosła 8,2 mln PLN.

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

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

## **6. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka i Grupa Kapitałowa finansowała działalność głównie za pomocą środków generowanych w ramach podstawowej działalności. Płynność finansowa Spółki i Grupy pozostaje na bezpiecznym poziomie, a jej wskaźniki zadłużenia oscylują w relatywnie niskich przedziałach.

W celu efektywniejszego zarządzania posiadanymi kapitałami, Grupa wykorzystywała finansowanie zewnętrzne wyłącznie na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych, jak też wydatków kapitałowych zrealizowanych w 2020 roku.

W ocenie Zarządu w chwili obecnej nie występują żadne istotne zagrożenia, które mogą ograniczyć zdolności Grupy do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Poza powyższą płatnością Grupa Kapitałowa nie zrealizowała w 2020 roku żadnych inwestycji kapitałowych, ani znaczących lokat kapitałowych.

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

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

Rocznego Jednostkowego oraz nocie 45 Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

## VI. Zasady Ładu Korporacyjnego

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

### 1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego

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

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

Według stanu stosowania Dobrych Praktyk na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie stosuje 2 rekomendacji: III.R.1., IV.R.2.

Według stanu stosowania Dobrych Praktyk na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie stosuje 4 zasad szczegółowych:

I.Z.1.20., II.Z.8., IV.Z.2., V.Z.6.

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

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

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

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

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

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

#### IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Akcjonariuszami Spółki byli:

Akcyonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o. / Grzegorz Siewiera	1 000 000	30,67%	2 600 000	53,49%
Inmuebles Polo SL	431 527	13,23%	431 527	8,88%
Yavin Limited / Piotr	404 136	12,39%	404 136	8,31%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	286 395	8,78%	286 395	5,89%
Pozostali	1 088 219	33,37%	1 088 219	22,39%
LSI Software S.A. – akcje własne	50 485	1,55%	50 485	1,04%
<b>Razem</b>	<b>3 260 762</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 860 762</b>	<b>100,00%</b>

#### 5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcje imienne serii B łącznie w ilości 400 tys. sztuk są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że każdej z tych akcji przysługuje 5 (pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co daje łącznie 2 000 tys. głosów będących w posiadaniu Grzegorza Siewiera.

#### 6. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu

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

#### 7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

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

#### 8. Opis zasad zmian Statutu Spółki

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

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

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

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne. Walne Zgromadzenia odbywają się w Łodzi lub Warszawie. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie ich nieobecności do otwarcia Walnego Zgromadzenia Rada Nadzorcza może upoważnić inną osobę. Następnie, otwierający obrady zarządza wybór spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Przewodniczącego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien zapewnić sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

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



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

Sprawy wnoszone pod obrady walnego zgromadzenia powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania reguluje Statut Spółki, Regulamin Walnego Zgromadzenia oraz Kodeks Spółek Handlowych. Akcjonariusze mają dostęp do dokumentacji dotyczącej Walnego Zgromadzenia, w Ogłoszeniu o Zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółka podaje adres strony internetowej, na której są udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia. Pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona na Walnym Zgromadzeniu, projekty uchwał i wszystkie informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia dostępne są w Siedzibie Spółki.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący łącznie co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze Ci mogą również żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Każdy z Akcjonariuszy może zabrać głos podczas obrad Walnego Zgromadzenia, którego udziela Przewodniczący. W trakcie dyskusji każdy z Akcjonariuszy może zgłosić wnioski w przedmiocie zmiany dowolnego projektu uchwały, podając stosowne uzasadnienie dla proponowanej zmiany. Przewodniczący uwzględnia zmianę projektu uchwały, jeśli żaden z uczestników nie zgłosi przeciwko niej sprzeciwu. W przypadku zgłoszenia sprzeciwu Przewodniczący poddaje wnioskowaną zmianę pod głosowanie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o uwzględnieniu bądź o odrzuceniu wnioskowanej zmiany.

Akcjonariusze podczas obrad Walnego Zgromadzenia lub poza obradami Walnego Zgromadzenia mają prawo do zgłoszenia wniosków o udzielenie informacji dotyczących Spółki.

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

### Zarząd

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Rada Nadzorcza**

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

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

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

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

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

#### **Komitet Audytu Rady Nadzorczej**

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

Komitet Audytu odbył w ciągu roku 2020 cztery posiedzenia w terminach posiedzeń Rady Nadzorczej.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z §15 Statutu LSI Software S.A. kadencja Zarządu trwa pięć lat i jest kadencją wspólną. Kadencja obecnego Zarządu rozpoczęła się w dniu 30 czerwca 2016 roku i upłynie w dniu 30 czerwca 2021 roku. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu są dopuszczalne.

Zarząd LSI Software S.A. kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem zarządza majątkiem i sprawami Spółki, odpowiada za należyte prowadzenie księgowości Spółki oraz ściśle przestrzega postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie oraz Radę Nadzorczą. Zarząd podejmuje swoje decyzje w formie uchwał.

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

współdziałanie dwóch Członków Zarządu lub Członka Zarządu i Prokurenta. Jeżeli wartość zobowiązania przekracza 50% (pięćdziesiąt procent) wartości kapitału zakładowego, przed jego zaciągnięciem Zarząd zasięga opinii Rady Nadzorczej.

W umowach i sporach między Spółką i Członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnicy, powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd, a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

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

## VII. Pozostałe informacje

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

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

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

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

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

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

### 4. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

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

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

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

### 5. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

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

### 6. Działalność sponsoringowa i charytatywna

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

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

## 7. Informacje dotyczące zatrudnienia

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

### Przeciętne zatrudnienie w LSI Software S.A.

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

### Rotacja zatrudnienia w LSI Software S.A.

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	29	72
Liczba pracowników zwolnionych	52	46
<b>RAZEM</b>	<b>-23</b>	<b>26</b>

### Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej LSI Software

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

### Rotacja zatrudnienia w Grupie Kapitałowej LSI Software

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	33	78
Liczba pracowników zwolnionych	58	48
<b>RAZEM</b>	<b>-25</b>	<b>30</b>

## 8. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

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

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

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

Sporządził:

*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*

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 roku