



GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za I kwartał
zakończony 31 marca 2022 roku

Spis treści

A.	Oświadczenie Zarządu	5
B.	Wybrane dane finansowe.....	6
C.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.....	7
	Informacje ogólne	7
I.	Dane jednostki dominującej	7
II.	Czas trwania grupy kapitałowej.....	7
III.	Okresy prezentowane.....	7
IV.	Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2022 r.....	8
V.	Notowania na rynku regulowanym	8
VI.	Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.....	9
VII.	Spółki zależne	9
VIII.	Spółki współzależne	9
IX.	Graficzna prezentacja grupy kapitałowej.....	10
X.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji	10
D.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2022 roku	11
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	13
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	15
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
E.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
F.	Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
	Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	23
	Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	23
	Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	25
	Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	25
	Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	25
	Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	26
	Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	27
	Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	27
	Nota 9. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	27
	Nota 10. ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	27
	Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
	Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	29
	Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	29
	Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY	29
	Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	29
	Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	29
	Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	29
	Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	30
	Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	30
	Nota 20. ZAPASY.....	30
	Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	30
	Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	31
	Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	32
Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	32
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	32
Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	33
Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY	33
Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI	34
Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	35
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	35
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	35
Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	36
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	36
Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	36
Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH	36
Nota 38. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I REZERWY	36
Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	37
Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	42
Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	43
Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	43
Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	44
Nota 44. ZATRUDNIENIE	45
Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	45
Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	45
Nota 47. SPRAWY SĄDOWE	45
Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE	45
Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	46
Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	46
Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2022 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	46
Nota 52. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	48
Nota 53. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	49
Nota 54. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	49
Nota 55. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	51
Nota 56. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW	51
Nota 57. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	51
G. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2022 roku	52
Wybrane dane finansowe	52
Jednostkowy rachunek zysków i strat	53
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	54
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	55
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	56
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	57
H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I kwartału 2022 roku	58
Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	58

Nota 2.	ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	58
Nota 3.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	59
Nota 4.	INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.....	59
Nota 5.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	59
Nota 6.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	60
Nota 7.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE.....	61
Nota 8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	61
Nota 9.	INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	61
Nota 10.	WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	61
Nota 11.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI.....	61
Nota 12.	INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	62
Nota 13.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	62
Nota 14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	62

A. Oświadczenie Zarządu

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy. W ocenie Zarządu Grupy kapitałowej skutki konfliktu na Ukrainie, mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Szczegółowy wpływ działań wojennych na Ukrainie na poszczególne aspekty biznesu i założenie kontynuacji działalności opisano w Informacji dodatkowej niniejszego sprawozdania.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 31.03.2022		01.01.2021 – 31.03.2021 (dane przekształcone) ^{*)}	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	10 731	2 309	6 484	1 418
Koszt własny sprzedaży	7 364	1 585	8 689	1 900
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-426	-92	-5 212	-1 140
Zysk (strata) brutto	-477	-103	-5 243	-1 147
Zysk (strata) netto	-477	-103	-5 355	-1 171
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)	-0,15	-0,03	-1,64	-0,36
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	31.03.2022		31.12.2021	
Aktywa trwałe	32 630	7 013	32 288	7 020
Aktywa obrotowe	24 062	5 172	28 383	6 171
Kapitał własny	45 569	9 795	46 046	10 011
Zobowiązania długoterminowe	1 979	425	2 144	466
Zobowiązania krótkoterminowe	9 144	1 965	12 481	2 714
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	13,97	3,00	14,12	3,07
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	01.01.2021 – 31.03.2022		01.01.2021 – 31.03.2021	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	356	77	-2 188	-479
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 476	-318	-725	-159
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-493	-106	3 087	675
Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-31.03.2022	4,6472	4,4879	4,9647	4,6525
01.01-31.12.2021	4,5775	4,4541	4,7210	4,5994
01.01-31.03.2021	4,5721	4,4773	4,6603	4,6603

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

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

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

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

- kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2022 roku 1 USD = 4,1801 PLN,
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2021 roku 1 USD = 4,0600 PLN.

^{*)} Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały na stronie 17 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym [Przekształcenia z tytułu zmian zasad \(polityki\) rachunkowości](#)

C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 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

Od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych.

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

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

Spółki z Grupy są wieloletnimi partnerami firm globalnych takich jak Microsoft czy Posiflex. Owocuje to dostępem do najnowszych technologii i specjalistycznego sprzętu wykorzystywanego na świecie.

Spółki Grupy Kapitałowej LSI Software prowadzą działalność na polskim i zagranicznym rynku, dążąc do ekspansji na rynki europejskie i światowe.

II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie Emitenta obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

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

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2022 r.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W prezentowanym okresie oraz do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu LSI Software S.A.

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

W prezentowanym okresie oraz do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej LSI Software S.A.

V. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

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

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

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

3. Kontakty z inwestorami:

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

VI. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 15 października 2021 roku, czyli ostatniego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
SG Invest Sp. z o.o. / Grzegorz Siewiera	966 080	966 080	29,63	2 430 400	50,00
Pozostali	2 294 682	2 294 682	70,37	2 430 362	50,00
Razem	3 260 762	3 260 762	100,00	4 860 762	100,00

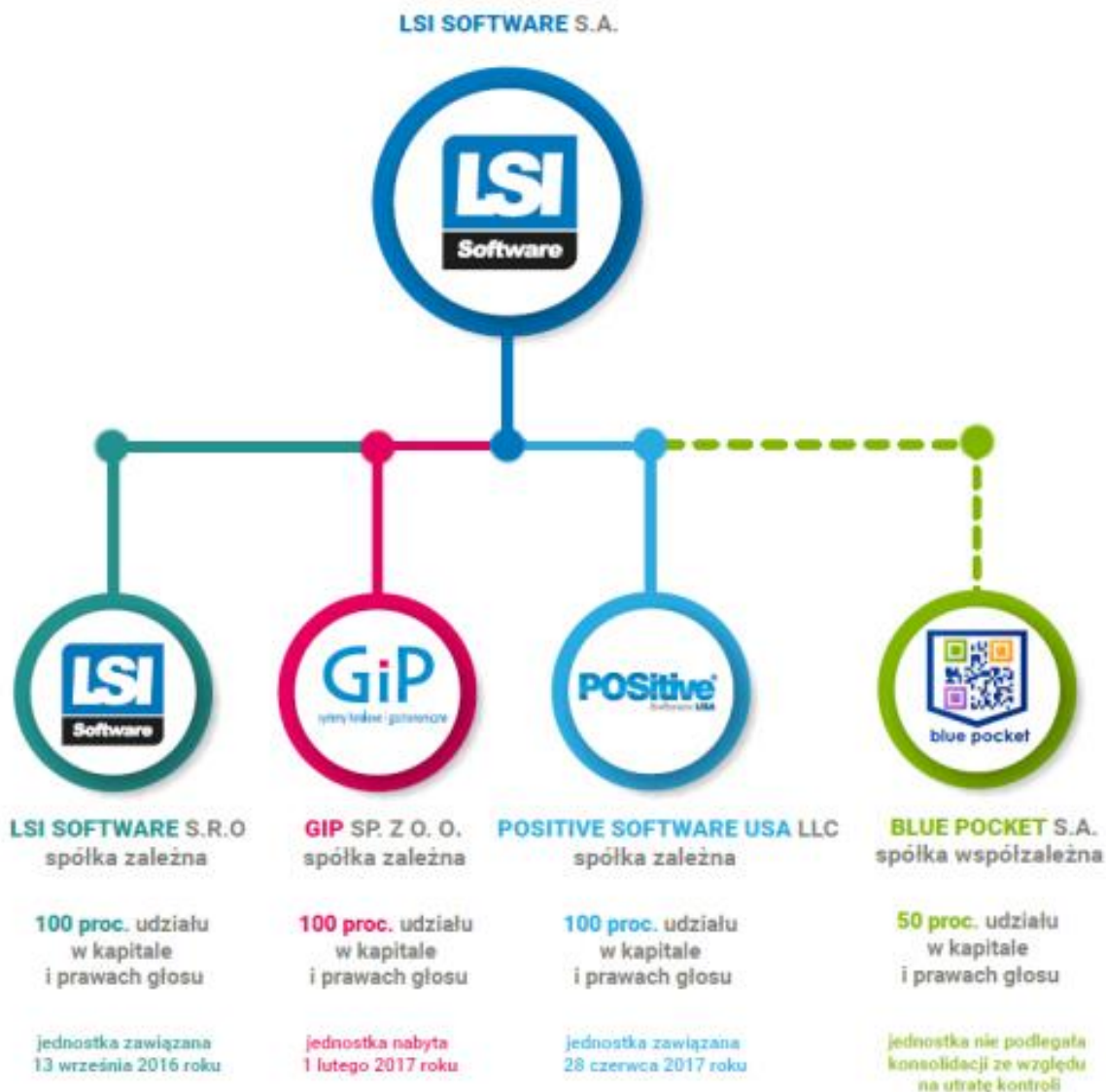
VII. Spółki zależne

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

VIII. Spółki współzależne

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

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 maja 2022 roku.

D. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2022 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.03.2022	01.01 -31.03.2021 (dane przekształcone) ^{*)}
Przychody ze sprzedaży	1, 2	10 731	6 484
Przychody ze sprzedaży produktów		2 183	905
Przychody ze sprzedaży usług		4 361	2 273
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		4 187	3 306
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	7 364	8 689
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		4 433	6 161
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 931	2 528
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 367	-2 205
Pozostałe przychody operacyjne	4	124	165
Koszty sprzedaży	3	2 756	2 047
Koszty ogólnego zarządu	3	1 082	1 034
Pozostałe koszty operacyjne	4	79	91
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-426	-5 212
Przychody finansowe	5	3	2
Koszty finansowe	5	54	33
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-477	-5 243
Podatek dochodowy	6	0	112
Zysk (strata) netto		-477	-5 355
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	-0,15	-1,64
Podstawowy za okres obrotowy		-0,15	-1,64
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,15	-1,64

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

^{*)} Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały na stronie 17 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym [Przekształcenia z tytułu zmian zasad \(polityki\) rachunkowości](#)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.03.2022	01.01 -31.03.2021
Zysk (strata) netto		-477	-5 355
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Suma dochodów całkowitych		-477	-5 355
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-477	-5 355

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe		32 630	32 288
Rzeczowe aktywa trwałe	11	7 256	6 903
Wartości niematerialne	12	17 655	17 518
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	3 108	3 256
Wartość firmy	14	2 823	2 823
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 788	1 788
Aktywa obrotowe		24 062	28 383
Zapasy	20	6 307	5 751
Należności handlowe	22	5 148	8 487
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		486	589
Pozostałe należności	23	392	389
Rozliczenia międzyokresowe	24	640	482
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	11 089	12 685
AKTYWA RAZEM		56 692	60 671

Łódź, dnia 30 maja 2022 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

PASywa	NOTA	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał własny		45 569	46 046
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		45 569	46 046
Kapitał zakładowy	26	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609
Pozostałe kapitały	28	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy		33 184	26 720
Wynik finansowy bieżącego okresu		-477	6 464
Zobowiązanie długoterminowe		1 979	2 144
Kredyty i pożyczki	29	24	67
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	1 951	2 073
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0	0
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe		9 144	12 481
Kredyty i pożyczki	29	172	357
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	768	776
Zobowiązania handlowe	32	1 604	3 531
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	33	5 881	5 891
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	717	1 183
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	2	2
Pozostałe rezerwy	38	0	741
PASYWA RAZEM		56 692	60 671

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitał własny
Trzy miesiące zakończone 31.03.2022 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	33 184	0	46 046	46 046
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-477	-477	-477
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	-477	-477	-477
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 marca	3 261	8 150	2 060	-609	33 184	-477	45 569	45 569
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2021 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia - przekształcony	3 261	8 150	2 060	-609	26 720	0	39 582	39 582
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	6 464	6 464	6 464
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	6 464	6 464	6 464
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	8 150	2 060	-609	26 720	6 464	46 046	46 046
Trzy miesiące zakończone 31.03.2021 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia - przekształcony	3 261	8 150	2 060	-609	26 720	0	39 582	39 582
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	-5 355	-5 355	-5 355
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	-5 355	-5 355	-5 355
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 marca	3 261	8 150	2 060	-609	26 720	-5 355	34 227	34 227

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.03.2022	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-477	5 740	-5 243
Korekty razem	945	-734	3 178
Amortyzacja	1 270	4 197	1 089
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-17	16	5
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	26	97	27
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-50	-24	-32
Zmiana stanu rezerw	-751	530	0
Zmiana stanu zapasów	-556	-2 243	-805
Zmiana stanu należności	4 757	-107	4 087
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 231	-4 358	-1 385
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-503	1 158	192
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	468	5 006	-2 065
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-112	-458	-123
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	356	4 548	-2 188
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	54	45	33
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	33	33
Inne wpływy inwestycyjne	54	12	0
Wydatki	1 530	7 622	758
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 530	7 622	758
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
Wpływy	-1 476	-7 577	-725
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	3 732	3 489
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	3 732	3 489
Wydatki	493	1 313	402
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	228	631	151
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	239	585	224
Odsetki	26	97	27
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-493	2 419	3 087
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 613	-610	174
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 596	-625	169
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17	-15	-5
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 663	13 273	13 273
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	11 050	12 663	13 447

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

E. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 31 marca 2022 roku.

W 2022 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2022 roku.

II. Przekształcenia z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku Grupa Kapitałowa LSI Software stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji opisanych poniżej oraz zmian wprowadzonych samodzielnie przez Grupę.

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

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych

Zmiany zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 lub po tej dacie.

Zmiany aktualizują przestarzałe odniesienie do Założeń Konceptyjnych w MSSF 3 bez znaczącej zmiany wymagań standardu.

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2022 roku. Zastosowanie zmian do standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania

Zmiany zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 lub po tej dacie.

Zmiany zabraniają odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych wszelkich wpływów ze sprzedaży przedmiotów wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu niezbędnego do tego, aby mógł on funkcjonować w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich przedmiotów oraz koszt ich wytworzenia w sprawozdaniu z zysków i strat.

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2022 roku. Zastosowanie zmian do standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych

Zmiany zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 lub po tej dacie. Zmiany precyzują, że „koszt wykonania” umowy obejmuje „koszty bezpośrednio związane z umową”. Koszty, które odnoszą się bezpośrednio do umowy, mogą być przyrostowymi kosztami wykonania tej umowy (przykładami mogą być bezpośrednia robocizna, materiały) lub alokacją innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wykonania umów

(przykładem może być alokacja odpisu amortyzacyjnego na pozycji rzeczowych aktywów trwałych służących do realizacji umowy).

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2022 roku. Zastosowanie zmian do standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020.

Zmiany zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 lub po tej dacie.

Zmiany odnoszą się do:

MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Zmiana zezwala jednostce zależnej, która stosuje paragraf D16 (a) MSSF 1, na wycenę łącznych różnic kursowych przy użyciu kwot zgłoszonych przez jej jednostkę dominującą, na podstawie daty przejścia na MSSF przez jednostkę dominującą.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Zmiana wyjaśnia, jakie opłaty uwzględnia jednostka, stosując test „10 procent” w paragrafie B3.3.6 MSSF 9 przy ocenie, czy należy zaprzestać ujmowania zobowiązania finansowego. Jednostka uwzględnia jedynie opłaty zapłacone lub otrzymane między jednostką (pożyczkobiorcą) a pożyczkodawcą, w tym opłaty zapłacone lub otrzymane przez jednostkę lub pożyczkodawcę w imieniu drugiej strony.

MSSF 16 „Leasing”. Zmiana do przykładu ilustracyjnego 13 towarzyszącego MSSF 16 usuwa z przykładu ilustrację zwrotu kosztów ulepszeń leasingu przez leasingodawcę w celu rozwiązania wszelkich potencjalnych niejasności dotyczących traktowania zachęt leasingowych, które mogą powstać z powodu sposobu zilustrowania zachęt leasingowych w tym przykładzie.

MSR 41 „Rolnictwo”. Zmiana usuwa wymóg z paragrafu 22 MSR 41, zgodnie z którym jednostki powinny wyłączać przepływy pieniężne z tytułu opodatkowania przy wycenie wartości godziwej składnika aktywów biologicznych metodą wartości bieżącej.

Grupa zastosowała zmiany do standardów od 1 stycznia 2022 roku. Zastosowanie zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji. Zmiany opublikowano 7 maja 2021 roku i

będą obowiązywały w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub po tej dacie. Celem zmiany jest zmniejszenie istniejącej w praktyce różnorodności w zakresie tego, czy zwolnienie z ujmowania określone w paragrafach 15 i 24 MSR 12 ma zastosowanie do transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie równych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu.

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie będą miały zastosowania dla działalności Grupy lub będą miały nieistotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe.

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

W 2021 roku Grupa zdecydowała o zmianie w zakresie prezentacji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat kosztów pracowników działu handlowego, które zostały przeniesione z pozycji Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług do pozycji Koszty sprzedaży. Zdaniem Emitenta taka prezentacja lepiej odzwierciedla specyfikę pracy tych osób, które nie są zaangażowane na etapie tworzenia produktów/systemów. Wpływ zmian na dane porównawcze zaprezentowano w tabeli poniżej.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01-31.03.2021 (dane pierwotne)	Zmiana	01.01-31.03.2021 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	6 484	0	6 484
Przychody ze sprzedaży produktów	905	0	905
Przychody ze sprzedaży usług	2 273	0	2 273
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 306	0	3 306
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 182	-1 493	8 689
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 654	-1 493	6 161
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 528	0	2 528
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-3 698	1 493	-2 205
Pozostałe przychody operacyjne	165	0	165
Koszty sprzedaży	554	1 493	2 047
Koszty ogólnego zarządu	1 034	0	1 034
Pozostałe koszty operacyjne	91	0	91
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 212	0	-5 212
Przychody finansowe	2	0	2
Koszty finansowe	33	0	33
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 243	0	-5 243
Podatek dochodowy	112	0	112
Zysk (strata) netto	-5 355	0	-5 355
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-1,64	0	-1,64
Podstawowy za okres obrotowy	-1,64	0	-1,64
Rozwodniony za okres obrotowy	-1,64	0	-1,64

III. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2022 roku. Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

W dniu 24 lutego 2022 roku wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji przeciwko Rosji. Zarząd Spółki dominującej, zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 marca 2022 roku, w oparciu o dostępne informacje, poddał analizie aktualną sytuację w kontekście możliwego wpływu na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej skutków działań wojennych zapoczątkowanych zbrojną agresją Rosji na Ukrainę. W ocenie Zarządu, z analizy tej nie wynika konieczność identyfikacji na obecnym etapie istotnych negatywnych następstw dla sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Grupy. Grupa Kapitałowa nie posiada bezpośrednich inwestycji/ekspozycji wobec podmiotów prowadzących działalność na Ukrainie/Rosji. Na dzień 31 marca 2022 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

W dniu wybuchu konfliktu Grupa Kapitałowa LSI Software nie posiadała istotnych aktywów i niezabezpieczonych zobowiązań w walutach obcych w związku z czym nie przewiduje się, żeby wahania kursów miały znaczący wpływ na jej przyszłą sytuację finansową. Należy jednak mieć na uwadze fakt, że zaistniały konflikt zaburza prawidłowe relacje w sferze gospodarczej i społecznej w wielu krajach wywołując stan niepewności i obaw o przeszłość.

Ponadto, dynamika i nieprzewidywalność dalszego przebiegu tego konfliktu, jak również szereg decyzji o charakterze politycznym i ekonomicznym podejmowanych przez rządy zaangażowanych państw (w szczególności krajów UE, USA i Rosji), nieuchronnie muszą oddziaływać na uczestników rynku w poszczególnych segmentach światowej gospodarki, w tym konsumentów, wywołując ich nierzadko gwałtowne reakcje.

Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 11 089 tys. PLN środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które stanowią wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez spółki Grupy Kapitałowej w krótkim i średnim okresie jest niskie. Na podstawie aktualnie dostępnych informacji oraz przeprowadzonych analiz na dzień 31 marca 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z konfliktem zbrojnym na Ukrainie opisano w notce 52 Informacji dodatkowej.

IV. Zasady konsolidacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI Software obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki LSI Software i jednostek 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) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100	100
Positive Software USA LLC	100	100	100

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

c) Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsza spółka nie została objęta skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 marca 2022 i 2021 roku.

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

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

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

VI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

b) Niepewność szacunków

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 37. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% spowodowałyby spadek rezerwy o 0,1 tys. PLN.

Zobowiązania mające pokryć koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo-księgowych. Zobowiązania 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.

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 40.

Stawki amortyzacyjne

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

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

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd jednostki dominującej dokonuje 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

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości opisywanych powyżej składników aktywów.

F. 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),
- przychody ze sprzedaży usług,
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Sprzedaż towarów i materiałów	4 187	3 306
Sprzedaż produktów	2 183	905
Sprzedaż usług	4 361	2 273
SUMA przychodów ze sprzedaży	10 731	6 484
Pozostałe przychody operacyjne	124	165
Przychody finansowe	3	2
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	10 858	6 651
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	10 858	6 651

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%.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2022		01.01 -31.03.2021	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	9 471	88%	6 356	98%
Eksport, w tym:	1 260	12%	128	2%
Unia Europejska	458	4%	616	10%
Kraje byłego ZSRR	0	0%	0	0%
USA	495	5%	74	1%
Azja	136	1%	-345	-5%
Pozostałe	171	2%	-217	-3%
Razem	10 731	100%	6 484	100%

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 31.03.2022	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	11 174	7	-450	10 731
Sprzedaż na zewnątrz	11 174	0	-443	10 731
Sprzedaż między segmentami	0	7	-7	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 757	6	-399	7 364
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	4 722	6	-295	4 433
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 035	0	-104	2 931
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 417	1	-51	3 367
Pozostałe przychody operacyjne	124	0	0	124
Koszty sprzedaży	2667	89	0	2 756
Koszty ogólnego zarządu	1 071	62	-51	1 082
Pozostałe koszty operacyjne	66	13	0	79
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-263	-163	0	-426
Przychody finansowe, w tym:	3	0	0	3
Przychody z tytułu odsetek	3	0	0	3
Koszty finansowe, w tym:	54	0	0	54
Koszty z tytułu odsetek	28	0	0	28
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-314	-163	0	-477
Podatek dochodowy	52	0	0	52
Zysk (strata) netto	-314	-163	0	-477

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty – dane przekształcone^{*)}

01.01 -31.03.2021 (dane przekształcone)	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	6 628	12	-156	6 484
Sprzedaż na zewnątrz	6 608	-16	-108	6 484
Sprzedaż między segmentami	20	28	-48	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 792	6	-109	8 689
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 183	6	-28	6 161
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 609	0	-81	2 528
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-2 164	6	-47	-2 205
Pozostałe przychody operacyjne	165	0	0	165
Koszty sprzedaży	2 022	25	0	2 047
Koszty ogólnego zarządu	1 078	3	-47	1 034
Pozostałe koszty operacyjne	78	13	0	91
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 177	-35	0	-5 212
Przychody finansowe, w tym:	2	0	0	2
Przychody z tytułu odsetek	-39	0	0	-39
Koszty finansowe, w tym:	32	1	0	33
Koszty z tytułu odsetek	32	1	0	32
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 207	-36	0	-5 243
Podatek dochodowy	112	0	0	112
Zysk (strata) netto	-5 319	-36	0	-5 355

^{*)} Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały na stronie 17 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym Przekształcenia z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
31.03.2022				
Aktywa	59 798	482	-3 588	56 692
Zobowiązania	11 602	125	-604	11 123
31.12.2021				
Aktywa	63 675	637	-3 641	60 671
Zobowiązania	15 164	120	-659	14 625
01.01 – 31.03.2022				
Nakłady inwestycyjne	1 530	0	0	1 530
Amortyzacja	1 239	31	0	1 270
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	12	0	0	12
01.01 – 31.03.2021				
Nakłady inwestycyjne	758	0	0	758
Amortyzacja	1 056	33	0	1 089
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	4	0	0	4

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0	23
Rozwiązanie rezerw	32	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	28	37
Dotacje rządowe	62	105
Zwrot kosztów postępowania sądowego	1	0
Pozostałe	1	0
RAZEM	124	165

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Likwidacja środka trwałego	4	0
Darowizny	3	0
Spisane należności	0	23
Zapłacone kary i odszkodowania	28	38
Utworzenie odpisów aktualizujących	12	4
Opłaty i koszty sądowe i egzekucyjne	5	17
Pozostałe	27	9
RAZEM	79	91

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Należności	12	4
RAZEM	12	4

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Przychody z tytułu odsetek	3	-39
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	32
Wycena instrumentów pochodnych	0	9
RAZEM	3	2

KOSZTY FINANSOWE	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Koszty z tytułu odsetek	28	33
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	26	0
RAZEM	54	33

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Bieżący podatek dochodowy	0	112
Dotyczący roku obrotowego	0	112
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	0	112

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2022
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	6	0	0	6
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	117	0	0	117
Pozostałe rezerwy	592	0	0	592
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 837	0	0	2 837
Niewypłacone delegacje	0	0	0	0
Wycena kontraktów walutowych	12	0	0	12
Ujemne różnice kursowe	121	0	0	121
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	389	0	0	389
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 737	0	0	2 737
Odpisy aktualizujące zapasy	258	0	0	258
Odpisy aktualizujące należności	166	0	0	166
Ulgi podatkowe	6 250	0	0	6 250
Suma ujemnych różnic przejściowych	13 485	0	0	13 485
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 562	0	0	2 562

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2022
Dodatnie różnice kursowe i naliczone odsetki	143	0	0	143
Wycena środków trwałych w leasingu	3 238	0	0	3 238
Naliczone odsetki	386	0	0	386
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	196	0	0	196
Niezapłacone faktury sprzedażowe	110	0	0	110
Suma dodatnich różnic przejściowych	4 073	0	0	4 073
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	774	0	0	774

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

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

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 788	1 788

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Poniższa tabela prezentuje dane dotyczące zysku netto oraz rozwodnionego zysku netto przypadającego na jedną akcję. Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała czynników efektu rozwodnienia.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-477	-5 355
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-477	-5 355

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

Liczba wyemitowanych akcji

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762

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

Nota 9. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 10. ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

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

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

ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa kapitałowa poddała ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości wszystkie wymienione powyżej składniki aktywów trwałych, w tym: środki trwałe, wartości niematerialne w tym o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy. W ramach przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości i konieczność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości.

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA – wartość netto	31.03.2022	31.12.2021
Własne	7 256	6 903
Razem	7 256	6 903

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2022	31.12.2021
Stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	5 798	5 921
Stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	5 798	5 921

Potwierdzenie braku utraty wartości nieruchomości na dzień 31 marca 2022 r. zostało przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 24 września 2021 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Zarząd Jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 31.03.2022 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe do dokonania korekty wyceny.

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.03.2022	Wartość na 31.03.2022	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2021	Wartość na 31.12.2021
93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178	-	231/12 231/58 231/32	4 975	520	4 975	520
OGÓŁEM			4 975	520	4 975	520

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

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Własne	17 655	17 518
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	17 655	17 518

Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Poniższa tabela prezentuje wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31.03.2022 oraz na koniec 2021 roku.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (Leasing)

Środki trwałe	31.03.2022			31.12.2021		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	2 559	699	1 860	2 559	646	1 913
Maszyny i urządzenia	125	60	65	143	70	73
Środki transportu	1 989	806	1 183	2 100	830	1 270
Razem	4 673	1 565	3 108	4 802	1 546	3 256

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 marca 2022 roku na mocy umów leasingu, umów najmu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3 108 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 3 256 tys. PLN).

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
GiP Sp. z o.o.	2 815	2 815
Wartość firmy (netto)	2 815	2 815

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

W prezentowanych okresach pozycja nie występuje.

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014 – 2021 oraz za I kwartał 2022 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki.

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	2 307	2 307
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Razem	2 307	2 307

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2022 r.

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

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Udzielone pożyczki

W prezentowanych okresach pozycja nie występuje.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.03.2022 r.				-42
Wycena forward w USD	18.03.2022	14.04.2022	70	-5
Wycena forward w USD	22.03.2022	15.04.2022	66	-5
Wycena forward w USD	29.03.2022	21.04.2022	245	-14
Wycena forward w USD	29.03.2022	04.05.2022	52	-3
Wycena forward w USD	09.03.2022	05.05.2022	63	-14
Wycena forward w USD	30.03.2022	09.05.2022	100	-1
Wg stanu na dzień 31.12.2021 r.				-12
Wycena forward w USD	16.12.2021	10.01.2022	83	-6
Wycena forward w USD	10.12.2021	14.01.2022	55	-4
Wycena forward w USD	29.12.2021	17.01.2022	88	-2
Wg stanu na dzień 31.03.2021 r.				9
Wycena forward w USD	24.03.2021	21.05.2021	235	9

Nota 20. ZAPASY

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Towary	6 554	5 998
Zapasy brutto	6 554	5 998
Odpis aktualizujący stan zapasów	247	247
Zapasy netto	6 307	5 751

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Należności handlowe	5 148	8 487
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	5 148	8 487
Odpisy aktualizujące	739	794
Należności handlowe brutto	5 887	9 281

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	68	68
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	68	68
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	726	595
Zwiększenia, w tym:	0	233
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	233
Zmniejszenia w tym:	55	102
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	55	102
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	671	726
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	739	794

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	739	794
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	739	794
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Pozostałe należności, w tym:	392	389
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	4	23
- inne	388	366
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0
Pozostałe należności brutto	392	389

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	202	237
- ZFŚS	42	0
- faktury zaliczkowe	309	242
- podatek od nieruchomości	42	0
- wieczyste użytkowanie gruntów	43	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2	3
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	640	482

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	11 089	12 685
Kasa	194	192
Bank	10 895	12 493
Inne środki pieniężne:	0	0
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Razem	11 089	12 685

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 11 089 tys. PLN.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

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

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

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

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.03.2022

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o. / Grzegorz Siewiera	1 004 280	30,80%	2 604 280	53,58%
Inmuebles Polo SL	431 527	13,23%	431 527	8,88%
Yavin Limited / Piotr Kraska	106 317	3,26%	106 317	2,19%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	214 586	6,58%	214 586	4,41%
Pozostali	1 453 567	44,58%	1 453 567	29,90%
LSI Software S.A. – akcje własne	50 485	1,55%	50 485	1,04%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

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

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

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

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

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

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

W dniu 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LSI Software S.A. podjęło uchwałę Nr 25/2019 w sprawie przedłużenia skupu akcji własnych Spółki ustalonego uchwałą Nr 7/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 r. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 punkt 8 Kodeksu spółek handlowych obejmuje obecnie okres od dnia 30 czerwca 2017 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Zarząd nie przedłużył jednak okresu realizacji Programu Skupu Akcji Własnych, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2018 roku.

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Kredyty bankowe	196	424
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	196	424
- długoterminowe	24	67
- krótkoterminowe	172	357

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	172	357
Kredyty i pożyczki długoterminowe	24	67
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	24	67
Kredyty i pożyczki razem	196	424

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2022

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	25.09.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	124	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
PFR S.A. subwencja finansowa	114	72	0,00%	26.06.2023	-
RAZEM	2 689	196			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2021

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	Wibor + marża banku	25.09.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	116	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	153	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt obrotowy	400	69	Wibor + marża banku	31.03.2022	weksel in blanco
PFR S.A. subwencja finansowa	114	86	0%	26.06.2023	-
RAZEM	4 839	424			

Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania leasingowe	2 677	2 837
Instrumenty finansowe	42	12
Razem zobowiązania finansowe	2 719	2 849
- długoterminowe	1 951	2 073
- krótkoterminowe	768	776

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	726	764
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	1 951	2 073
- od roku do pięciu lat	1 951	2 073
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	2 677	2 837

Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe:	1 604	3 531
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 604	3 531

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2022	1 604	1 349	215	5	3	32
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 604	1 349	215	5	3	32
31.12.2021	3 531	3 357	132	6	3	33
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 531	3 357	132	6	3	33

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 341	1 382
Pozostałe zobowiązania, w tym:	4 540	4 509
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń ZFŚS	836	717
	73	60
Zobowiązania z tyt. otrzymanej subwencji PFR S.A.	3 489	3 489
Inne zobowiązania	142	243
Razem pozostałe zobowiązania	5 881	5 891

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2022	5 881	5 881	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 881	5 881	0	0	0	0
31.12.2021	5 891	5 891	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 891	5 891	0	0	0	0

Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

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

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 marca 2022 roku w Grupie Kapitałowej LSI Software nie występowały zobowiązania warunkowe.

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Przychody przyszłych okresów	717	1 183
Faktury zaliczkowe	717	1 183
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	717	1 183
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	717	1 183

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	6	6
Razem, w tym:	6	6
- długoterminowe	4	4
- 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.

Nota 38. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I REZERWY

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu urlopów wypoczynkowych	0	117
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	0	592
Rezerwa na koszty prowadzonych postępowań sądowych	0	32
Razem, w tym:	0	741
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	741

Świadczenia urlopowe obejmują zobowiązania Grupy z tytułu urlopów wypoczynkowych, klasyfikowane jako krótkoterminowe. Wartość tego zobowiązania obejmuje wszelkie zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych. Całkowita kwota rezerwy jest zaprezentowana jako krótkoterminowa, ponieważ Grupa nie ma bezwarunkowego prawa do odroczenia wykonania zobowiązania.

Zmiana stanu rezerw i zobowiązań

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tyt. urlopów	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2021	117	592	32	741
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Rozwiązane	117	592	32	741
Stan na dzień 31.12.2021, w tym:	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Stan na dzień 01.01.2021	116	0	32	148
Utworzone w ciągu roku obrotowego	117	592	0	709
Rozwiązane	116	0	0	116
Stan na dzień 31.12.2021, w tym:	117	592	32	741
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	117	592	32	741

Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Grupa Kapitałowa 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 Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują:

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

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

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.03.2022	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	0	265	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	2 843
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	596	0

Ryzyko stopy procentowej

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

W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu i kredytów wynoszą ok. 100 tys. PLN rocznie. Ewentualna zmiana o

10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 10 tys. PLN w skali roku.

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 marca 2022 roku Grupa zabezpieczyła transakcje zakupu w walutach obcych, z tytułu których na dzień bilansowy istniały przysłe zobowiązania.

Ryzyko cen towarów

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Oczekiwane straty kredytowe to ważony prawdopodobieństwem szacunek strat kredytowych (tj. bieżącej wartości wszystkich niedoborów środków pieniężnych) w całym oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego. Niedobór środków pieniężnych jest to różnica między przepływami pieniężnymi należnymi jednostce zgodnie z umową a przepływami pieniężnymi, które jednostka spodziewa się otrzymać. Ponieważ oczekiwane straty kredytowe uwzględniają kwotę i terminy płatności, strata kredytowa powstaje nawet wtedy, gdy Emitent spodziewa się otrzymać całą płatność, lecz ma to miejsce później niż przewidziano w umowie. Grupa Kapitałowa ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do:

- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu;
- należności handlowych;
- instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa LSI Software ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

- oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, lub
- 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym, jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. Określając czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, a także na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych, Grupa Kapitałowa uwzględnia adekwatne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań. Obejmuje to zarówno informacje ilościowe jak i jakościowe, oparte zarówno na doświadczeniach spółek wchodzących w skład Grupy jak i na ocenie ryzyka kredytowego uwzględniającego informacje dotyczące przyszłości.

Grupa zakłada, że ryzyko kredytowe związane ze składnikiem aktywów finansowych znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, gdy płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni.

Przy ustalaniu, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło, Grupa uwzględniała zmianę ryzyka niewykonania zobowiązania, jaka nastąpiła od momentu początkowego ujęcia. Według Emitenta do niewykonania zobowiązania dochodzi gdy:

- nie oczekuje się że dłużnik spłaci swoje zobowiązanie wobec Grupy w pełni, bez wykorzystania przez Grupę posiadanego zabezpieczenia (o ile istnieje), lub
- składnik aktywów finansowych jest przeterminowany o 360 dni.

Maksymalny okres, który należy brać pod uwagę przy wycenie oczekiwanych strat kredytowych, to maksymalny okres trwania umowy (wliczając możliwość jej przedłużenia), podczas którego jednostka jest narażona na ryzyko kredytowe. Grupa Kapitałowa określiła dwuletni maksymalny okres dla wyceny oczekiwanych strat kredytowych.

W odniesieniu do aktywów finansowych strata kredytowa jest bieżącą wartością różnicy (niedoboru środków) pomiędzy:

- przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy, należnymi Grupie na mocy umowy; oraz
- przepływami pieniężnymi, które Grupa spodziewa się otrzymać.

Oczekiwane straty kredytowe dyskontuje się na dzień sprawozdawczy, a nie na dzień oczekiwanego niewykonania zobowiązania ani inną datę, stosując efektywną stopę procentową ustaloną przy początkowym ujęciu lub jej przybliżenie.

Do celów wyceny oczekiwanych strat kredytowych oszacowanie oczekiwanych niedoborów środków pieniężnych musi odzwierciedlać przepływy pieniężne oczekiwane z tytułu zabezpieczenia i innych elementów powodujących korzystniejsze warunki kredytowania, które stanowią część warunków umowy i nie są odrębnie ujmowane przez Grupę. Oszacowanie oczekiwanych niedoborów środków pieniężnych związanych z zabezpieczonym instrumentem finansowym odzwierciedla kwotę i umiejscowienie w czasie przepływów pieniężnych oczekiwanych w wyniku egzekucji zabezpieczenia, pomniejszonych o koszty związane z pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne (tj. oszacowanie oczekiwanych przepływów pieniężnych uwzględnia prawdopodobieństwo egzekucji i przepływów pieniężnych, które by z niej wynikły).

Wskutek tego w analizie tej należy uwzględnić wszelkie przepływy pieniężne oczekiwane w okresie dwóch lat w związku z realizacją zabezpieczenia po przewidzianym w umowie terminie jej wygaśnięcia.

Grupa Kapitałowa w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług dokonała na dzień 31 marca 2022 roku oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych w okresie ośmiu poprzednich kwartałów.

Kwotę oczekiwanych strat kredytowych (lub kwotę odwrócenia strat), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego do kwoty wynikającej z przyjętych zasad, Spółka ujmuje w wyniku finansowym, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości w ramach odrębnej pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Emitent ocenia, czy składnik aktywów finansowych wyceniany wg zamortyzowanego kosztu jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające negatywny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne związane z rzeczonym składnikiem aktywów finansowych. Do dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe zalicza się dające się zaobserwować dane na temat następujących zdarzeń:

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w terminie 90 dni;
- przyznania pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia (udogodnień), którego w innym przypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- staje się prawdopodobne, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zaniku aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- kupna lub powstania składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

W odniesieniu do składnika aktywów finansowych, który na dzień sprawozdawczy jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, lecz który nie jest zakupionym lub utworzonym składnikiem aktywów finansowych dotkniętym utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe jako różnicę między wartością bilansową brutto składnika aktywów a

bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych. Wszelkie korekty oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się w wyniku finansowym jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zaobserwowały znacznego wzrostu ryzyka kredytowego związanego z instrumentami finansowymi od momentu ich początkowego ujęcia poza wskazanym powyżej odpisem na oczekiwane straty 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 spółek z Grupy Kapitałowej w dotychczasowej współpracy z Klientem.

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

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

W Grupie nie występują znaczące koncentracje ryzyka kredytowego dotyczące ekspozycji wobec pojedynczych klientów, określonych sektorów przemysłu i/albo regionów geograficznych.

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 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. W poniższej tabeli przedstawiona została również wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

	Na żądanie	Pow. 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31.03.2022	0	7 696	630	1 975	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	29	86	24	0
Umowy leasingu	0	182	545	1 951	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	7 485	0	0	0
31.12.2021	0	6 339	4 204	2 140	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	215	142	67	0
Umowy leasingu	0	191	573	2 073	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	5 933	3 489	0	0

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

Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 026	9 465	5 271	6 026	9 465	5 271	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0	0	9	0	0	9	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kontrakty forward	0	0	9	0	0	9	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	11 089	12 685	13 625	11 089	12 685	13 625	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- środki pieniężne	11 089	12 685	13 625	11 089	12 685	13 625	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	125	338	1 049	125	338	1 049	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	10	38	188	10	38	188	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	259	0	0	259	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	115	300	602	115	300	602	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	1 951	2 073	2 222	1 951	2 073	2 222	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu	1 951	2 073	2 222	1 951	2 073	2 222	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 485	9 422	12 110	7 485	9 422	12 110	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe, w tym:	42	12	0	42	12	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	42	12	0	42	12	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają pozycji zobowiązań, które byłyby wykazywane w wartości godziwej dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu. W okresie zakończonym 31.03.2022 r. nie miały miejsca żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 oraz 3 hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie I kwartału 2022 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

W prezentowanych okresach powyższy wskaźnik utrzymuje się poniżej oczekiwanego przedziału ze względu na obserwowaną nadwyżkę środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Oprocentowane kredyty i pożyczki	196	424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	7 485	9 422
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 089	12 685
Zadłużenie netto	-3 408	-2 839
Kapitał własny	45 569	46 046
Kapitał razem	45 569	46 046
Kapitał i zadłużenie netto	42 161	43 207
Wskaźnik dźwigni	-8%	-7%

Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanyymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Jednostka dominująca												
LSI Software S.A.	84	85	1 375	794	139	240	129	233	485	62	194	0
Jednostki zależne:												
LSI Software s.r.o.	7	28	0	20	0	0	0	0	99	99	99	98
GIP Sp. z o.o.	361	47	119	116	464	39	214	19	76	175	50	154
Positive Software USA LLC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zarządy Spółek Grupy												
LSI Software S.A.												
Grzegorz Siewiera/SG Invest Sp. z o.o.	906	636	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bartłomiej Grduszak	48	48	1	1	20	20	0	0	0	0	0	0
Michał Czwojdzński	57	57	0	0	23	23	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Strąk	33	33	1	1	14	14	0	0	0	0	0	0
GiP Sp. z o.o.												
Grzegorz Siewiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bartłomiej Grduszak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LSI Software s.r.o.												
Bartłomiej Grduszak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Michał Czwojdzński	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Siewiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Positive Software USA LLC												
Grzegorz Siewiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 marca 2022 roku SG Invest Sp. z o.o., której Pan Grzegorz Siewiera jest jedynym udziałowcem, posiada 30,80% akcji LSI Software S.A. (31 grudnia 2021: 30,80%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest wspólnikiem

Na dzień 31 marca 2022 roku w Grupie nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie I kwartału 2022 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie I kwartału 2022 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy w łącznej wysokości 1 044 tys. PLN, które dotyczyły świadczenia usług na rzecz LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o.

Nota 44. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2022	01.01 -31.03.2021
Zarząd	1	1
Administracja	14	11
Dział sprzedaży	34	32
Pion produkcji	64	57
Pozostali	64	55
RAZEM	177	156

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2022	01.01 -31.03.2021
Liczba pracowników przyjętych	18	11
Liczba pracowników zwolnionych	8	6
RAZEM	10	5

Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 47. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 marca 2022 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

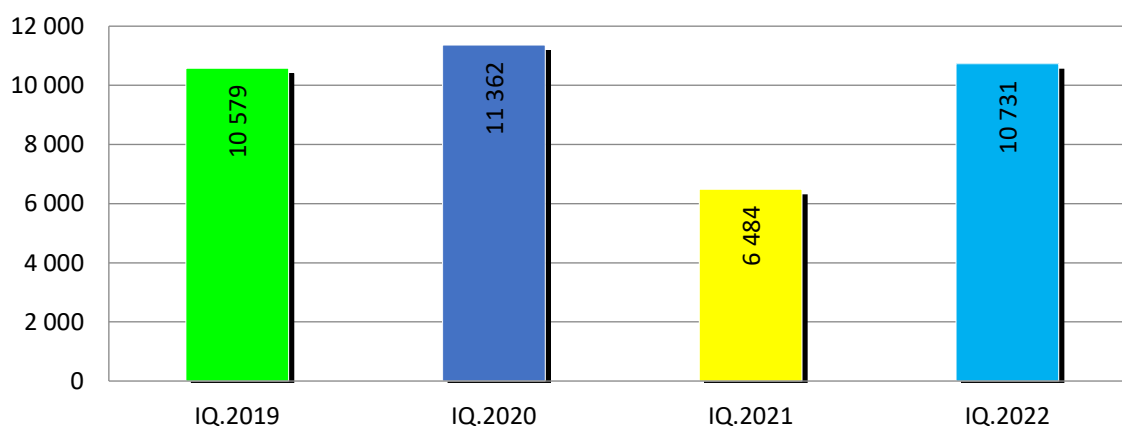
Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa na dzień 31.03.2022 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 2014-2021 oraz I kwartał 2022 roku.

Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2022 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

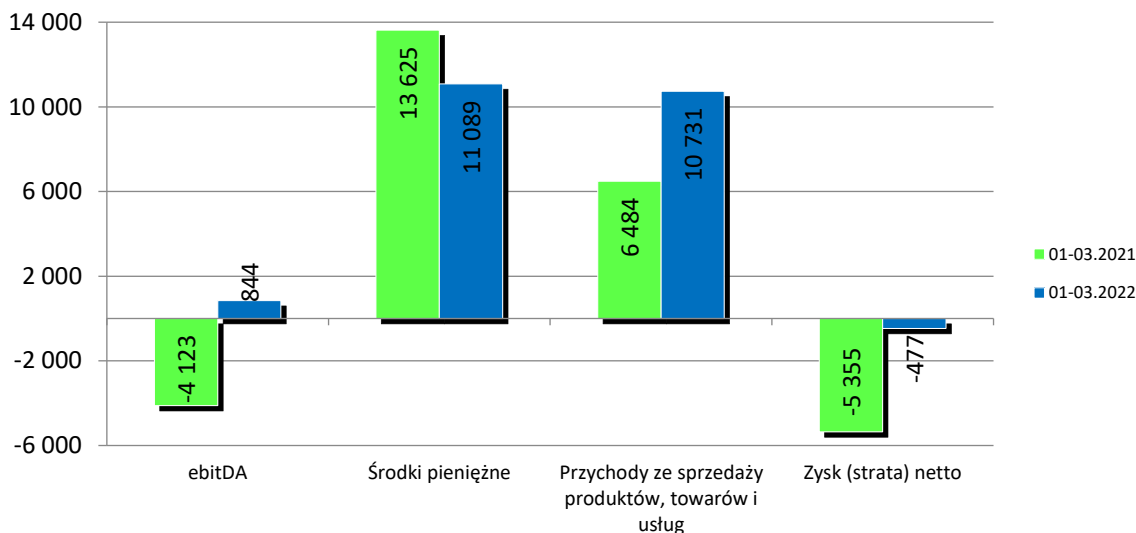
W okresie pierwszego kwartału 2022 roku Emitent odnotował 65% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które zwiększyły się z poziomu 6 484 tys. PLN po pierwszym kwartale 2021 roku do 10 731 tys. PLN w analogicznym okresie 2022 roku. Odnotowany wzrost przychodów wpłynął na znaczne zmniejszenie straty netto Grupy Kapitałowej, która po pierwszym kwartale 2021 roku wynosiła aż 5 355 tys. PLN, a w roku 2022 osiągnęła poziom 477 tys. PLN. W wyniku zwiększenia zrealizowanych przychodów Grupa Kapitałowa polepszyła również marżowość prowadzonej działalności na każdym z jej poziomów.

Przychody ze sprzedaży kwartalnie



Obserwowany w I kwartale 2022 roku wzrost kosztów sprzedaży związany jest głównie ze zwiększeniem nakładów na uczestnictwo w imprezach targowych oraz działania promocyjne, które w roku 2021 były realizowane w okrojonym zakresie, głównie ze względu na wprowadzone ograniczenia pandemiczne.

Wybrane dane	3 miesiące do 31.03.2022	3 miesiące do 31.03.2021 (dane przekształcone) ^{*)}	Zmiana
Przychody	10 731	6 484	65%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	3 367	-2 205	-253%
EBIT	-426	-5 212	-92%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	844	-4 123	-120%
Zysk/strata netto	-477	-5 355	-91%
Środki pieniężne	11 089	13 625	-19%



Głównymi czynnikami oddziałującymi w okresie pierwszego kwartału 2022 roku na wszystkie poziomy rentowności mierzonymi takimi wskaźnikami jak: marża zysku brutto ze sprzedaży, marża zysku EBITDA, marża zysku operacyjnego, marża zysku netto były:

- znoszenie restrykcji w prowadzeniu działalności gospodarczej, które przełożyło się na znaczne wzrosty przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu 2021,
- wzrost kosztów sprzedaży związany ze zwiększeniem nakładów na uczestnictwo w imprezach targowych oraz działania promocyjne,
- wzrost amortyzacji z poziomu 1 089 tys. PLN za I kwartał 2021 do 1 270 tys. PLN po I kwartale 2022 roku związany ze znacznym zwiększeniem nakładów na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w poprzednim okresie.

Wskaźniki rentowności	3 miesiące do 31.03.2022	3 miesiące do 31.03.2021 (dane przekształcone) ^{*)}	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	31,4%	-34,0%	65,4 p.p
Marża zysku EBITDA	7,9%	-63,6%	71,5 p.p
Marża zysku operacyjnego	-4,0%	-80,4%	76,4 p.p
Marża zysku netto	-4,4%	-82,6%	78,2 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

Do pozytywnych osiągnięć Grupy Kapitałowej zrealizowanych w pierwszym kwartale 2022 roku można zaliczyć zawarty w dniu 1 lutego 2022 roku aneks do umowy pomiędzy Emitentem a Żabka Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, którego przedmiotem jest zwiększenie pierwotnej ilości dostarczonych urządzeń oraz łącznej wartości przedmiotu umowy z kwoty 1.073 tys. USD do kwoty 1.648 tys. USD netto tj. z kwoty 4.446 tys. PLN do kwoty 6.831 tys. PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 19 listopada 2021 r. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który nadal przewiduje jej zakończenie do 31 grudnia 2022 r.

^{*)} Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia zawarte zostały na stronie 17 Informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie II dotyczącym Przekształcenia z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości

W związku z odnotowanym spadkiem przychodów w okresie 2020 roku w dniu 3 lutego 2021 roku Emitent zawarł w ramach Tarczy Finansowej 2.0 umowę Subwencji Finansowej z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na kwotę 3,5 mln PLN, która stanowi pomoc rekompensującą negatywne konsekwencje ekonomiczne związane z COVID-19. Decyzję dotyczącą ewentualnego umorzenia lub częściowego umorzenia powyższej subwencji LSI Software S.A. powinno otrzymać w drugim kwartale 2022 roku.

Wskaźniki płynności	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana
Kapitał pracujący	14 918	15 902	-6%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,6	2,3	0,3 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,9	1,8	0,1 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1,2	1,0	0,2 p.

Kapitał pracujący = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- pomimo spadku stanu środków pieniężnych z 12 685 tys. PLN na koniec 2021 roku do 11 089 tys. PLN na koniec I kwartału 2022 roku nastąpił wzrost wszystkich wskaźników płynności Grupy Kapitałowej,
- wartość kapitału pracującego uległa 6% spadkowi w stosunku do końca 2021 roku z kwoty 15 902 tys. PLN do 14 918 tys. PLN,
- obniżeniu o 4,5%, w stosunku do końca 2021 roku, uległ również poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej.

Wskaźniki zadłużenia	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	19,6%	24,1%	-4,5 p.p
Dług / Kapitał własny	6,4%	7,1%	-0,7 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	6,0%	6,6%	-0,6 p.p

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

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

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

Nota 52. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w I kwartale 2022 roku istotny wpływ miał obserwowany dynamiczny wzrost cen oraz związana z nim presja płacowa, co przełożyło się zarówno na wartość realizowanych przychodów jak i ponoszonych kosztów. Zjawisko to zostało dodatkowo spotęgowane negatywnymi zmianami fiskalnymi w związku z wprowadzeniem od 2022 roku tzw. Polskiego Ładu. Ponadto widoczne w czwartym kwartale 2021 roku znaczne osłabienie polskiej waluty generuje po stronie Emitenta wzrost cen towarów importowanych.

Na wyniki I kwartału 2022 roku wpływ miały również skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa oraz działania podejmowane przez polskie władze w celu ograniczenia epidemii. Działania poszczególnych państw, na których podmioty Grupy Kapitałowej prowadzą działalność operacyjną, miały również wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Wydawane rekomendacje i zakazy władz państwowych dotyczące ograniczania poruszania się i prowadzenia działalności gospodarczej wywoływały przejściowe spadki przychodów ze sprzedaży oferowanych usług oraz produktów. Widoczne są również wydłużone terminy realizacji składanych przez Grupę zamówień oraz gwałtowne wzrosty kosztów frachtu międzynarodowego. Dodatkowo zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw doprowadziły do znacznego wydłużenia terminów w transporcie morskim.

W dniu 24 lutego 2022 roku wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji przeciwko Rosji. Zarząd Spółki dominującej, zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 marca 2022 roku, w oparciu o dostępne informacje, poddał analizie aktualną sytuację w kontekście możliwego wpływu na działalność operacyjną Grupy

Kapitałowej skutków działań wojennych zapoczątkowanych zbrojną agresją Rosji na Ukrainę. W ocenie Zarządu, z analizy tej nie wynika konieczność identyfikacji na obecnym etapie istotnych negatywnych następstw dla sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Grupy. Grupa Kapitałowa nie posiada bezpośrednich inwestycji/ekspozycji wobec podmiotów prowadzących działalność na Ukrainie/Rosji. Na dzień 31 marca 2022 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

W dniu wybuchu konfliktu Grupa Kapitałowa LSI Software nie posiadała istotnych aktywów i niezabezpieczonych zobowiązań w walutach obcych w związku z czym nie przewiduje się, żeby wahania kursów miały znaczący wpływ na jej przyszłą sytuację finansową. Należy jednak mieć na uwadze fakt, że zaistniały konflikt zaburza prawidłowe relacje w sferze gospodarczej i społecznej w wielu krajach wywołując stan niepewności i obaw o przyszłość.

Ponadto, dynamika i nieprzewidywalność dalszego przebiegu tego konfliktu, jak również szereg decyzji o charakterze politycznym i ekonomicznym podejmowanych przez rządy zaangażowanych państw (w szczególności krajów UE, USA i Rosji), nieuchronnie muszą oddziaływać na uczestników rynku w poszczególnych segmentach światowej gospodarki, w tym konsumentów, wywołując ich nierzadko gwałtowne reakcje.

Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 11 089 tys. PLN środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które stanowią wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez spółki Grupy Kapitałowej w krótkim i średnim okresie jest niskie. Na podstawie aktualnie dostępnych informacji oraz przeprowadzonych analiz na dzień 31 marca 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

Nota 53. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W dniu 28 lutego 2022 Emitent zawarł z FPHU FRONT-AL s.c. Jacek Izydorczyk, Andrzej Kazimierczak przedwstępną umowę nabycia nieruchomości. Przedmiotem umowy jest zobowiązanie do sprzedaży na rzecz LSI Software S.A. nieruchomości położonej w Łodzi przy ulicy Starorudzkiej 10-12 oraz powiązanych z nią praw i obowiązków za łączną cenę 3.150.000 zł netto.

W skład przedmiotowej nieruchomości wchodzi prawa użytkowania wieczystego gruntów o powierzchni 4.144 metry kwadratowe oraz budynek produkcyjno-magazynowy wraz z infrastrukturą o powierzchni 1.054 metrów kwadratowych stanowiący odrębną nieruchomość. Ponadto nieruchomość obejmuje udział 2/18 w prawie użytkowania wieczystego, ustanowionego na nieruchomości stanowiącej drogę dojazdową.

Strony postanowiły, że przyrzeczona umowa nabycia nieruchomości zostanie zawarta w terminie do dnia 30 czerwca 2022 roku, co będzie miało wpływ na przyszłą sytuację finansową i majątkową Emitenta.

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

Nota 54. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W 2021 roku Emitent rozpoczął współpracę z Pudu Robotics HK Limited i został generalnym dystrybutorem robotów, które doskonale sprawdzają się nie tylko w branży HoReCa, ale również w biurach, magazynach, sklepach czy centrach handlowych. Pozwoliło to na zwiększenie ilości branż, potencjalnie zainteresowanych rozwiązaniami Grupy Kapitałowej. Zjawisko robotyzacji stale postępuje, a Roboty Pudu sprawdziły się już w wielu miejscach na świecie. W ocenie Zarządu trend ten daje podstawy do oczekiwania znacznej dynamiki sprzedaży tej linii rozwiązań w kolejnych okresach.

Innymi strategicznymi kierunkami rozwoju Grupy LSI Software są:

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

Niezmienne jednym z kluczowych elementów realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej jest dalszy rozwój sprzedaży POSitive® Cinema. Efektem podejmowanych działań związanych z ekspansją na rynki zagraniczne jest wdrożenie rozwiązań kinowych Grupy w wielu lokalizacjach na całym świecie. POSitive® Cinema cieszy się ogromnym zainteresowaniem branży kinowej, co w ocenie Zarządu, będzie miało wymierny wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2022 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.

Grupa Kapitałowa zintensyfikowała również działania związane z wprowadzaniem na rynek nowych produktów SaaS dla branży HoReCa. Produkty te będą dopełnieniem dotychczasowej oferty i jeszcze bardziej wzmocnią pozycję rynkową Emitenta.

Emitent liczy również na dalszy rozwój sprzedaży dystrybucyjnej, która już w roku 2021 zaowocowała licznymi kontraktami na dostawy sprzętu m.in. dla Żabka Polska Sp z o.o., CCC.eu Sp. z o.o. oraz S&T Poland Sp z o.o. dodatkowym bodźcem dla rozwoju tego obszaru działalności będzie z pewnością dystrybucja urządzeń Pudu Robotics HK Limited.

Obszarem, który cechuje stosunkowo duża niepewność co do osiągniętych wyników w okresie kolejnych kwartałów jest branża hotelarska, która najdotkliwiej odczuwa skutki konfliktu na Ukrainie w związku ze znacznym zmniejszeniem ruchu turystycznego. W tym miejscu należy również zwrócić uwagę na skutki działań wojennych, którym jest m.in. zaburzenie prawidłowych relacji w sferze gospodarczej i społecznej w wielu krajach wywołujących stan niepewności i obaw o przyszłość. Ponadto, dynamika i nieprzewidywalność dalszego przebiegu tego konfliktu, jak również szereg decyzji o charakterze politycznym i ekonomicznym podejmowanych przez rządy zaangażowanych państw (w szczególności krajów UE, USA i Rosji), nieuchronnie muszą oddziaływać na uczestników rynku w poszczególnych segmentach światowej gospodarki, w tym konsumentów, wywołując ich nierzadko gwałtowne reakcje.

Na osiągnięte w najbliższym czasie wyniki finansowe Grupy Kapitałowej wpływ niewątpliwie będzie miał obserwowany dynamiczny wzrost cen oraz związana z nim presja płacowa, co przełoży się zarówno na wartość realizowanych przychodów jak i ponoszonych kosztów. Zjawisko to może być dodatkowo spotęgowane negatywnymi zmianami fiskalnymi w związku z wprowadzeniem od 2022 roku tzw. Polskiego Ładu. Ponadto widoczne w czwartym kwartale 2021 roku znaczne osłabienie polskiej waluty generuje po stronie Emitenta ryzyka w postaci wzrostu cen towarów importowanych, którego efektem może być osłabienie konkurencyjności cenowej oferty dystrybucyjnej. Dodatkowo zjawisko to naraża Grupę Kapitałową na negatywne skutki finansowe wynikające z ryzyka kursowego.

Pamiętać jednak należy o zawartej w ramach Tarczy Finansowej 2.0 umowie Subwencji Finansowej z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na kwotę 3,5 mln PLN, która stanowi pomoc rekompensującą negatywne konsekwencje ekonomiczne związane z COVID-19. Decyzję dotyczącą ewentualnego umorzenia lub częściowego umorzenia powyższej subwencji LSI Software S.A. powinno otrzymać w drugim kwartale 2022 roku. Wtedy również rozpoznane zostaną pozostałe przychody operacyjne z tym związane.

Pomimo wskazanych powyżej niedogodności makroekonomicznych w opinii Zarządu Grupa Kapitałowa powinna utrzymać, po odnotowanym w 2020 roku spadku, ścieżkę dynamicznego rozwoju, której potwierdzeniem są wyniki finansowe zrealizowane w 2021 roku.

Nota 55. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31 marca 2022 roku wchodzi:

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej.

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

Nie publikowano prognoz wyników roku 2022.

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

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

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

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

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Grzegorz Siewiera

Bartłomiej Grduszak

Bartłomiej Grduszak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Dariusz Górski

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Główny Księgowy

G. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2022 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 31.03.2022		01.01.2021 – 31.03.2021 (dane przekształcone) ^{*)}	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	9 762	2 101	5 383	1 177
Koszt własny sprzedaży	6 822	1 468	7 524	1 646
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-534	-115	-5 041	-1 103
Zysk (strata) brutto	-585	-126	-5 073	-1 110
Zysk (strata) netto	-585	-126	-5 152	-1 127
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)	-0,18	-0,04	-1,58	-0,35

31.03.2022

31.12.2021

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	34 755	7 470	34 388	7 477
Aktywa obrotowe	21 456	4 612	25 856	5 622
Kapitał własny	45 224	9 720	45 809	9 960
Zobowiązania długoterminowe	1 958	421	2 104	457
Zobowiązania krótkoterminowe	9 029	1 941	12 331	2 681
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	13,87	2,98	14,05	3,05

01.01.2022 – 31.03.2022

01.01.2021 – 31.03.2021

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	400	86	-1 963	-429
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 437	-309	-492	-108
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-469	-101	3 098	678

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

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021 (dane przekształcone) ¹⁾
Przychody ze sprzedaży	9 762	5 383
Przychody ze sprzedaży produktów	2 029	661
Przychody ze sprzedaży usług	3 688	1 810
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 045	2 912
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 822	7 524
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 957	5 263
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 865	2 261
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 940	-2 141
Pozostałe przychody operacyjne	124	127
Koszty sprzedaży	2 553	1 947
Koszty ogólnego zarządu	982	1 001
Pozostałe koszty operacyjne	63	79
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-534	-5 041
Przychody finansowe	2	-1
Koszty finansowe	53	31
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-585	-5 073
Podatek dochodowy	0	79
Zysk (strata) netto	-585	-5 152
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,18	-1,58
Podstawowy za okres obrotowy	-0,18	-1,58
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,18	-1,58

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2022
Zysk (strata) netto	-585	-5 152
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Suma dochodów całkowitych	-585	-5 152

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	34 755	34 388
Rzeczowe aktywa trwałe	6 996	6 616
Wartości niematerialne	17 106	16 976
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 050	3 193
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 805	5 805
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 798	1 798
Aktywa obrotowe	21 456	25 856
Zapasy	6 241	5 671
Należności handlowe	4 623	8 306
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	368	289
Pozostałe należności	354	351
Rozliczenia międzyokresowe	531	376
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 339	10 863
AKTYWA RAZEM	56 211	60 244

PASywa	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał własny	45 224	45 809
Kapitał zakładowy	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	36 660	36 660
Akcje własne	-609	-609
Pozostałe kapitały	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	4 437	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	-585	4 437
Zobowiązania długoterminowe	1 958	2 104
Kredyty i pożyczki	10	38
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 944	2 062
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	806	0
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe	9 029	12 331
Kredyty i pożyczki	115	300
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	736	739
Zobowiązania handlowe	1 821	3 707
Pozostałe zobowiązania	5 741	5 818
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	614	1 045
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	2	2
Pozostałe rezerwy	0	720
PASYWA RAZEM	56 211	60 244

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszk

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszk

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2022 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	3 261	36 660	-609	2 060	4 437	0	45 809
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	-585	-585
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	-585	-585
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 marca 2022 r.	3 261	36 660	-609	2 060	4 437	-585	45 224
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r. – przekształcony	3 261	33 137	-609	2 060	3 523	0	41 372
Podział zysku netto	0	3 523	0	0	-3 523	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	4 437	4 437
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	4 437	4 437
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.	3 261	36 660	-609	2 060	0	4 437	45 809
Trzy miesiące zakończone 31.03.2021 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r. . – przekształcony	3 261	33 137	-609	2 060	3 523	0	41 372
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	-5 152	-5 152
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	-5 152	-5 152
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 marca 2021 r.	3 261	33 137	-609	2 060	3 523	-5 152	36 220

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Strąg

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.03.2022	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-585	3 632	-5 073
Korekty razem	1 064	-281	3 193
Amortyzacja	1 200	3 920	968
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	18	44	5
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25	95	26
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-50	409	-32
Zmiana stanu rezerw	-720	595	0
Zmiana stanu zapasów	-569	-2 237	-588
Zmiana stanu należności	3 601	-1 751	3 010
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 934	-2 355	-311
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-507	999	115
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	479	3 351	-1 880
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-79	-319	-83
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	400	3 032	-1 963
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	54	45	33
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	33	33
Inne wpływy inwestycyjne	54	12	0
Wydatki	1 491	7 418	525
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 491	7 418	525
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 437	-7 373	-492
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	3 732	3 489
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	3 732	3 489
Wydatki	469	1 266	391
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	214	602	151
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	230	569	214
Odsetki	25	95	26
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-469	2 466	3 098
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 506	-1 875	643
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 524	-1 918	638
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-18	-43	-5
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 906	12 781	12 781
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	9 400	10 906	13 424

Łódź, dnia 30 maja 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Grzegorz Siewiera

Bartłomiej Grduszak

Bartłomiej Grduszak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Grzegorz Strąk

Dariusz Górski

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Główny Księgowy

H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I kwartału 2022 roku

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres I kwartału 2022 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe oraz z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2021 rok, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 31 marca 2022 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 marca 2022 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów na dzień 31 marca 2022 roku, 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

W 2021 roku Spółka zdecydowała o zmianie w zakresie prezentacji w rachunku zysków i strat.

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

Wpływ zmiany na dane porównawcze zaprezentowano w tabeli poniżej.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01- 31.03.2021 (dane pierwotne)	Zmiana	01.01- 31.03.2021 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	5 383	0	5 383
Przychody ze sprzedaży produktów	661	0	661
Przychody ze sprzedaży usług	1 810	0	1 810
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 912	0	2 912
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 947	-1 423	7 524
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 686	-1 423	5 263
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 261	0	2 261
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-3 564	1 423	-2 141
Pozostałe przychody operacyjne	127	0	127
Koszty sprzedaży	524	1 423	1 947
Koszty ogólnego zarządu	1 001	0	1 001
Pozostałe koszty operacyjne	79	0	79
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 041	0	-5 041
Przychody finansowe	-1	0	-1
Koszty finansowe	31	0	31
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 073	0	-5 073
Podatek dochodowy	79	0	79
Zysk (strata) netto	-5 152	0	-5 152
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-1,58	0	-1,58
Podstawowy za okres obrotowy	-1,58	0	-1,58
Rozwodniony za okres obrotowy	-1,58	0	-1,58

Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
GiP Sp. z o.o.	4 954	4 954
LSI Software s.r.o.	106	539
Positive Software USA LLC	745	745
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 805	5 805

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka poddała ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości posiadane udziały w jednostkach podporządkowanych. W ramach przeprowadzonej analizy zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości udziałów w LSI Software s.r.o. w związku z czym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 432 tys. PLN tj. do wysokości aktywów netto spółki zależnej na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

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

Zmiany odpisów i rezerw w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 r. przedstawiały się następująco:

- 32 tys. PLN – rozwiązanie rezerwy na koszty postępowań sądowych,
- 592 tys. PLN – rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania,
- 96 tys. PLN – wykorzystanie zobowiązań z tytułu urlopów wypoczynkowych,
- 55 tys. PLN – wykorzystanie odpisu aktualizującego należności.

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 31.03.2022	01.01 – 31.03.2021
Bieżący podatek dochodowy	0	79
Dotyczący roku obrotowego	0	79
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	79

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2022
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	6	0	0	6
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	96	0	0	96
Pozostałe rezerwy	592	0	0	592
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 789	0	0	2 789
Wycena kontraktów walutowych	12	0	0	12
Ujemne różnice kursowe	121	0	0	121
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	389	0	0	389
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 737	0	0	2 737
Odpisy aktualizujące zapasy	235	0	0	235
Odpisy aktualizujące należności	166	0	0	166
Ulgi podatkowe	6 250	0	0	6 250
Suma ujemnych różnic przejściowych	13 393	0	0	13 393
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 545	0	0	2 545

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2022
Wycena środków trwałych w leasingu	3 175	0	0	3 175
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	196	0	0	196
Naliczone odsetki	383	0	0	383
Dodatnie różnice kursowe	114	0	0	114
Niezapłacone faktury sprzedażowe	61	0	0	61
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 929	0	0	3 929
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	747	0	0	747

Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Należności handlowe	4 623	8 306
- od jednostek powiązanych	140	279
- od pozostałych jednostek	4 483	8 027
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	707	762
Należności handlowe brutto	5 330	9 068

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Pozostałe należności, w tym:	354	351
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	354	351
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	354	351

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

W okresie od 01.01. – 31.03.2022 Emitent nie dokonał istotnego nabycia bądź zbycia rzeczowych składników majątku trwałego.

W dniu 28 lutego 2022 Emitent zawarł z FPHU FRONT-AL s.c. Jacek Izydorczyk, Andrzej Kazimierczak przedwstępną umowę nabycia nieruchomości. Przedmiotem umowy jest zobowiązanie do sprzedaży na rzecz LSI Software S.A. nieruchomości położonej w Łodzi przy ulicy Starorudzkiej 10-12 oraz powiązanych z nią praw i obowiązków za łączną cenę 3.150.000 zł netto.

W skład przedmiotowej nieruchomości wchodzi prawa użytkowania wieczystego gruntów o powierzchni 4 144 metry kwadratowe oraz budynek produkcyjno-magazynowy wraz z infrastrukturą o powierzchni 1 054 metrów kwadratowych stanowiący odrębną nieruchomość. Ponadto nieruchomość obejmuje udział 2/18 w prawie użytkowania wieczystego, ustanowionego na nieruchomości stanowiącej drogę dojazdową.

Strony postanowiły, że przyrzeczona umowa nabycia nieruchomości zostanie zawarta w terminie do dnia 30 czerwca 2022 roku, co będzie miało wpływ na przyszłą sytuację finansową i majątkową Emitenta.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych poza zobowiązaniami z tytułu obowiązujących umów leasingowych. Do dnia 30 czerwca 2022 roku Spółka będzie zobowiązana do zapłaty 3 487 tys. PLN z tytułu nabycia nieruchomości położonej w Łodzi przy ulicy Starorudzkiej 10-12.

Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

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

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

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

Łódź, dnia 30 maja 2022 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