

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁY
ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**



Codzienna praca staje się łatwiejsza

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	5
B. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 30 WRZEŚNIA 2017 R.	7
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	7
II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
III. OKRESY PREZENTOWANE.....	7
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2017 R.....	7
V. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM	8
VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	8
VII. SPÓŁKI ZALEŻNE	8
VIII. SPÓŁKI WSPÓŁZALEŻNE	8
IX. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ:.....	9
X. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI	9
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	14
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	16
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	18
II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ...	21
III. ZASADY KONSOLIDACJI.....	21
IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	22
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	28
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	28
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	30
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	30
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	31
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	33
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO...	34
NOTA 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	35
NOTA 11. WARTOŚĆ GODZIWA	35
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	35
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
NOTA 14. WARTOŚĆ FIRMY	43
NOTA 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	43
NOTA 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	44
NOTA 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	44
NOTA 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	44
NOTA 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	44
NOTA 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	44

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTA 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	44
NOTA 22. ZAPASY	46
NOTA 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA.....	46
NOTA 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	46
NOTA 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	47
NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	47
NOTA 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	48
NOTA 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	48
NOTA 29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	49
NOTA 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY	49
NOTA 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	49
NOTA 32. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH	49
NOTA 33. KREDYTY I POŻYCZKI.....	49
NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	51
NOTA 35. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	51
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	51
NOTA 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	51
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	51
NOTA 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	52
NOTA 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	53
NOTA 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	53
NOTA 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	54
NOTA 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	57
NOTA 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	58
NOTA 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	59
NOTA 46. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ.....	60
NOTA 47. ZATRUDNIENIE	61
NOTA 48. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	61
NOTA 49. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	61
NOTA 50. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE.....	61
NOTA 51. SPRAWY SĄDOWE	61
NOTA 52. ROZLICZENIA PODATKOWE	61
NOTA 53. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁU 2017 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	62
NOTA 54. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2017 ROKU WYNIKI FINANSOWE	63
NOTA 55. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	64
NOTA 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	64
NOTA 57. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	64
NOTA 58. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	65
NOTA 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	65
NOTA 60. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	65
NOTA 61. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW	65

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

D.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LSI SOFTWARE S.A. ZA III KWARTAŁY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU.....	67
I.	ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	67
II.	ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA III KWARTAŁY 2017 R.	72
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	79
IV.	INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ..	79
V.	WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	79
VI.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWAJĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	79
VII.	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	79
VIII.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH..	79
IX.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	79
X.	ZATWIERDZENIE PRZEKAZANYCH INFORMACJI.....	79

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych ((t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2016 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017		01.01.2016 - 30.09.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 855	7 954	23 261	5 324
Koszt własny sprzedaży	24 004	5 639	16 971	3 885
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 594	1 079	4 036	924
Zysk (strata) brutto	4 600	1 081	4 017	919
Zysk (strata) netto	3 779	888	3 502	802
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,16	0,27	1,07	0,25
	30.09.2017		31.12.2016	
BILANS				
Aktywa trwałe	26 435	6 135	22 041	4 982
Aktywa obrotowe	18 138	4 209	15 950	3 605
Kapitał własny	31 749	7 368	27 970	6 322
Zobowiązania długoterminowe	2 269	527	1 125	254
Zobowiązania krótkoterminowe	10 555	2 449	8 896	2 011
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	9,74	2,26	8,58	1,94
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 427	1 275	3 950	904
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 005	-1 646	-3 102	-710
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 243	-292	-1 460	-334

Kurs EUR/PLN

	01.01-30.09.2017	01.01-30.09. 2016
- dla danych bilansowych	4,3091	4,4240
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2566	4,3688

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 30 WRZEŚNIA 2017 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

II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2017 r.

Zarząd:

Bartłomiej Grduszek	- Prezes Zarządu
Michał Czwojdziański	- Wiceprezes Zarządu
Henryk Nester	- Członek Zarządu
Grzegorz Strąk	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu poza powierzeniem w dniu 30 czerwca 2017 roku funkcji Wiceprezesa Zarządu Panu Michałowi Czwojdziańskiemu - dotychczasowemu Członkowi Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Siewiera	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Wolski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kardach	- Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kwiatkowski	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

V. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: LSISOFT

Sektor na GPW: Informatyka

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

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

3. Kontakty z inwestorami:

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

VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu z ostatniego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2017 roku akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu był SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera. Szczegółową strukturę akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania przedstawia poniższa tabela.

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	1 000 000	1 000 000	30,67	2 600 000	53,49
Yavin Limited / Piotr Kraska	443 488	443 488	13,60	443 488	9,12
Pozostali	1 805 816	1 805 816	55,38	1 805 816	37,15
LSI Software S.A. (akcje własne)	11 458	11 458	0,35	11 458	0,24
Razem	3 260 762	3 260 762	100	4 860 762	100

VII. Spółki zależne

- Softech Sp. z o.o. Udział procentowy w kapitale i prawach głosu - 100%
- 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)

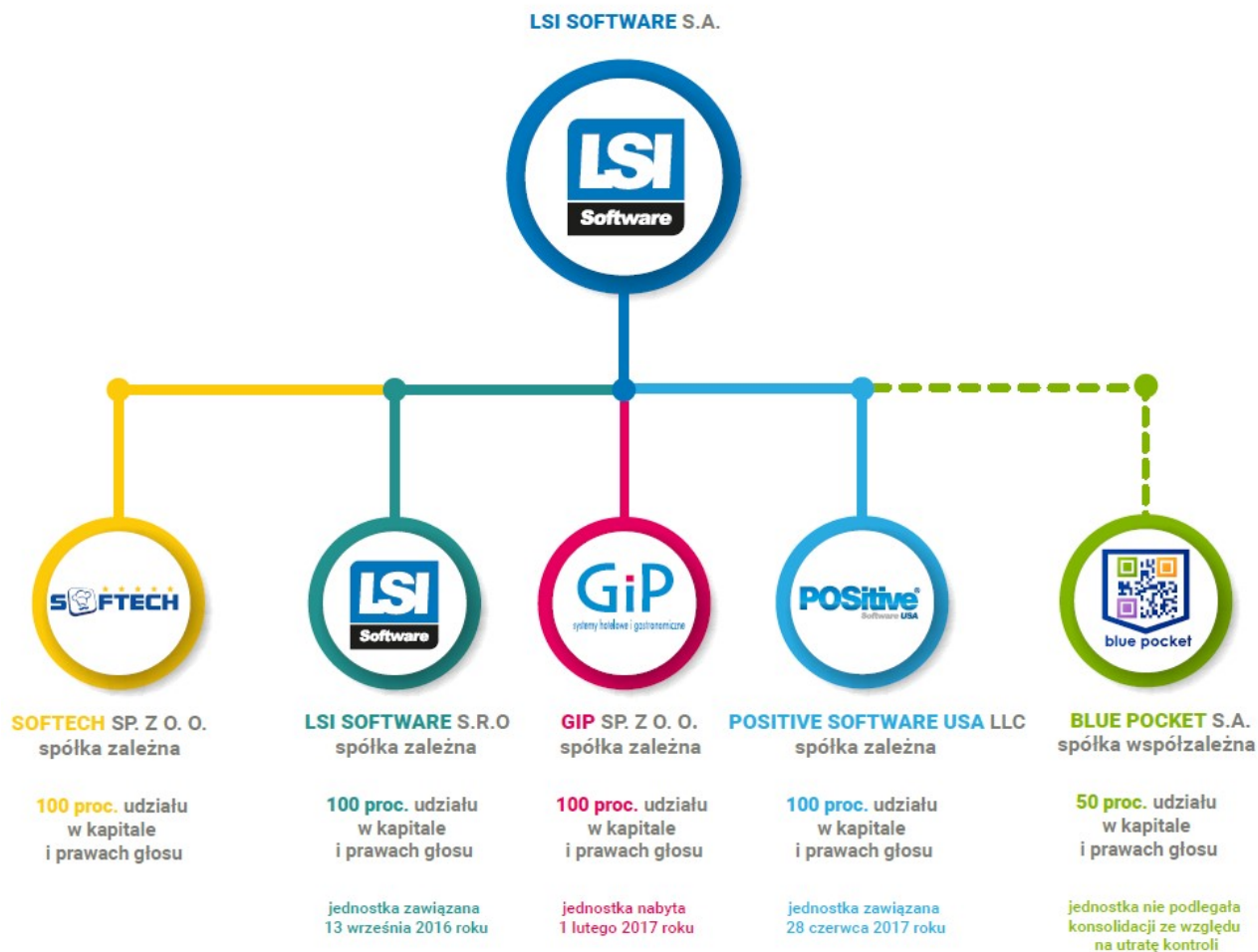
VIII. Spółki współzależne

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



X. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 listopada 2017 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES TRZECH KWARTAŁÓW 2017 ROKU

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	1,2	33 855	23 261
Przychody ze sprzedaży produktów		3 813	3 332
Przychody ze sprzedaży usług		13 006	7 611
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		17 036	12 318
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	24 004	16 971
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		12 565	8 960
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 439	8 011
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9 851	6 290
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 124	1 818
Koszty sprzedaży	3	3 434	1 386
Koszty ogólnego zarządu	3	2 828	2 378
Pozostałe koszty operacyjne	4	119	308
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 594	4 036
Przychody finansowe	5	92	38
Koszty finansowe	5	86	57
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 600	4 017
Podatek dochodowy	6	821	515
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 779	3 502
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		3 779	3 502
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	1,16	1,07
Podstawowy za okres obrotowy		1,16	1,07
Rozwodniony za okres obrotowy		1,16	1,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		1,16	1,07
Rozwodniony za okres obrotowy		1,16	1,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Łódź, dnia 29 listopada 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	NOTA	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk (strata) netto		3 779	3 502
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych*			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10	3 779	3 502
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		3 779	3 502

Łódź, dnia 29 listopada 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe		26 435	21 250	22 041
Rzeczowe aktywa trwałe	12	5 722	5 142	5 610
Wartości niematerialne	13	10 409	8 127	8 409
Wartość firmy	14	6 949	4 435	4 435
Nieruchomości inwestycyjne	15	2 479	2 479	2 479
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	21	0	244	246
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	876	823	862
Pozostałe aktywa trwałe	18	0	0	0
Aktywa obrotowe		18 138	13 908	15 950
Zapasy	22	4 310	2 441	2 436
Należności handlowe	24	7 634	5 444	7 483
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0
Pozostałe należności	25	2 336	882	480
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	20	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	21	252	1	5
Rozliczenia międzyokresowe	26	1 110	172	205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	2 496	4 968	5 341
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		44 573	35 158	37 991

Łódź, dnia 29 listopada 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kapitał własny		31 749	26 960	27 970
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		31 749	26 960	27 970
Kapitał zakładowy	28	3 261	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	29	13 096	13 096	13 096
Akcje własne (wielkość ujemna)		-11	-11	-11
Pozostałe kapitały	30	2 060	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	31	9 564	7 112	7 112
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 779	3 502	4 512
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	32	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe		2 269	703	1 125
Kredyty i pożyczki	33	1 167	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,39	656	461	715
Inne zobowiązania długoterminowe	35	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	445	241	409
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1	1	1
Pozostałe rezerwy		0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		10 555	7 495	8 896
Kredyty i pożyczki	33	397	631	2 408
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,39	551	294	453
Zobowiązania handlowe	36	5 379	5 448	5 013
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		171	276	583
Pozostałe zobowiązania		2 184	27	43
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	1 773	719	376
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
Pozostałe rezerwy		100	100	20
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		44 573	35 158	37 991
Wartość księgową na akcję		9,74	8,27	8,58

Łódź, dnia 29 listopada 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	13 096	0	-11	11 624	0	27 970	0	27 970
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów w poprzednich okresach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	13 096	0	-11	11 624	0	27 970	0	27 970
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	2 060	0	-2 060	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	3 779	3 779	0	3 779
Kapitał własny na dzień 30 września	3 261	13 096	2 060	-11	9 564	3 779	31 749	0	31 749
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	11 212	1 884	-14	3 883	3 704	23 930	0	23 930
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów w poprzednich okresach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	11 212	1 884	-14	3 883	3 704	23 930	0	23 930
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	1 884	-1 884	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	3	0	0	3	0	3
Podział zysku netto	0	0	0	0	3 704	-3 704	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-475	3 502	3 027	0	3 027
Kapitał własny na dzień 30 września	3 261	13 096	0	-11	7 112	3 502	26 960	0	26 960

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	11 212	1 884	-14	3 883	3 704	23 930	0	23 930
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów w poprzednich okresach	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 261	11 212	1 884	-14	3 883	3 704	23 930	0	23 930
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	1 884	-1 884	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	3	0	0	3	0	3
Podział zysku netto	0	0	0	0	3 704	0	3 704	0	3 704
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-475	808	333	0	333
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	13 096	0	-11	7 112	4 512	27 970	0	27 970

Łódź, dnia 29 listopada 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

*Bartłomiej Grduszk**Michał Czwojdziński**Henryk Nester**Grzegorz Strąk**Prezes Zarządu**Wiceprezes Zarządu**Członek Zarządu**Członek Zarządu*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszk**Dariusz Górski**Dyrektor Finansowy**Główny Księgowy*

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 600	4 017	5 512
Korekty razem	1 704	60	-1 899
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	2 701	2 246	2 978
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	23	13	-39
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	69	42	56
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-15	-453	-449
Zmiana stanu rezerw	-84	-244	-146
Zmiana stanu zapasów	-1 874	-505	-500
Zmiana stanu należności	358	1 556	-83
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-60	-814	-992
Zmiana stanu pozostałych aktywów	586	-1 781	-2 724
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	6 304	4 077	3 613
Odsetki zapłacone	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-877	-127	-201
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 427	3 950	3 412
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	42	175	194
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	25	44
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	150	150
Wydatki	7 047	3 277	3 993
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 344	3 036	3 753
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	3 697	240	240
Inne wydatki inwestycyjne	6	1	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 005	-3 102	-3 799
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	1 820	532	1 515
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	3	3
Kredyty i pożyczki	1 750	529	1 512
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	70	0	0
Wydatki	3 063	1 992	1 399
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	2 595	1 562	748
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	395	388	595
Odsetki	73	42	56
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 243	-1 460	116
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-2 821	-612	-271
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 862	-623	-257
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-41	-11	21
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 308	5 591	5 591
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 487	4 979	5 320

Łódź, dnia 29 listopada 2017 r.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 30 września 2017 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2016 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016.

Grupa Kapitałowa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wypłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

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

a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- b) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- c) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

- d) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania 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* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- e) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- f) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

- g) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- (i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- (ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- (iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

- h) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).
- i) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.
- j) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.
- k) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
 - Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiły jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
 - i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
 - ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
 - iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
 - Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.
 - Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.
- l) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy Kapitałowej, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie to zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2016 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 września 2017 roku, 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2016 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
Softech Sp. z o.o.	100	100	100
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	-	-

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie objęte zostały skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 września 2017, 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2016 roku:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
BluePocket S.A.	50	Utrata kontroli
Positive Software USA LLC	100	Dane jednostki są nieistotne dla celów konsolidacji

Przyczyny utraty kontroli opisano w nocie 16 i 17.

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

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

Dla potrzeb analiz segmentów działalności Spółka nie sporządza rachunków wyników poszczególnych działów lub też produktów. Analiza taka nie jest wdrożona, gdyż poszczególne działy realizują swoje zadania z wykorzystaniem wspólnych zasobów i bezcelowe (sztuczne) jest przypisywanie im kosztów kluczami podziałowymi. Analogiczna sytuacja dotyczy produktów, których dystrybucja odbywa się z wykorzystaniem tych samych kanałów i zasobów.

Sporządzenie powyżej opisanych rachunków wyników pociągałoby za sobą dodatkowe koszty i zaangażowanie zasobów, które nie znajduje odzwierciedlenia w wartości otrzymanej informacji.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu (pomniejszonymi o obowiązujące podatki), powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Emitenta, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innym od zwiększenia kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji ustala się według wartości godziwej zapłaty z uwzględnieniem rabatów i skont. Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów.

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu takiego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółki spodziewają się odzyskać.

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rzeczowe aktywa trwałe wykazano według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie. Zdaniem Emitenta wartość bilansowa rzeczowych składników majątku trwałego nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje, jako odrębny środek trwały, w przypadku znaczących różnic w okresach ekonomicznej użyteczności wyodrębnionych części środka trwałego. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat. Środki trwałe umarżane są metodą liniową począwszy od miesiąca ich gotowości do eksploatacji, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z wyłączeniem wartości rezydualnej.

Przyjęte okresy użytkowania:

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe oraz koszty zakończonych prac rozwojowych, użytkowane przez jednostkę.

Pozostałe wartości niematerialne wyceniane są według historycznej ceny nabycia po pomniejszeniu o umorzenie, ponieważ zdaniem Jednostki ich wartość bilansowa nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej.

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

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

Przyjęte okresy użytkowania:

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczonej.

Leasing

Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu w wartości godziwej przedmiotu leasingu lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Późniejsza wycena następuje według wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się:

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zapasy

Towary handlowe przyjmuje się do magazynu w cenie nabycia.

Wycenę rozchodu stosuje się według zasady „pierwsze weszło- pierwsze wyszło”, co zgodne jest z zapisami w polityce rachunkowości. Stany magazynowe na koniec roku wyceniane są w cenach nabycia i weryfikowane poprzez spis z natury. Grupa na każdy dzień bilansowy sporządza analizę wiekową towarów i na jej podstawie dokonuje odpisów aktualizujących.

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

- długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

Kapitał zakładowy

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

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

Rezerwy

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

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

Świadczenia pracownicze

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Wypłata dywidend

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Zawarte umowy leasingu środków transportu zakwalifikowano do kategorii leasingu finansowego. Spółki grupy nie rozpoznały umów, w których występowałyby jako leasingodawca.

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Wartość firmy

Niepewność szacunków dotycząca wartości firmy ujawniona została w nocie 14.

Wycena rezerw

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	17 036	12 318
Sprzedaż produktów	3 813	3 332
Sprzedaż usług	13 006	7 611
SUMA przychodów ze sprzedaży	33 855	23 261
Pozostałe przychody operacyjne	1 124	1 818
Przychody finansowe	92	38
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	35 071	25 117
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	35 071	25 117

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział na segmenty geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały dwa segmenty:

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Dla potrzeb analiz segmentów działalności Grupa nie sporządza rachunków wyników poszczególnych działów lub też produktów. Analiza taka nie jest wdrożona, gdyż poszczególne spółki z Grupy jak i działy realizują swoje zadania z wykorzystaniem wspólnych zasobów i bezcelowe (sztuczne) jest przypisywanie im kosztów kluczami podziałowymi. Analogiczna sytuacja dotyczy produktów, których dystrybucja odbywa się z wykorzystaniem tych samych kanałów i zasobów.

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą poniżej 5% odpowiednich wartości.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2017 - 30.09.2017		01.01.2016 - 30.09.2016	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	32 802	97%	22 431	96%
Eksport, w tym:	1 053	3%	830	4%
Unia Europejska	886	3%	600	3%
USA	3	0%	0	0%
Azja	79	0%	45	0%
Pozostałe	85	0%	185	1%
Razem	33 855	100%	23 261	100%

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody według segmentów rynkowych

	01.01 -30.09.2017		01.01 -30.09.2016	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Retail, w tym:	7 878	23%	7 153	31%
Towary	4 480	57%	3 572	50%
Licencje	601	8%	626	9%
Usługi, w tym:	2 797	36%	2 955	41%
Opłaty stałe	1 972	-	1 777	-
Hospitality, w tym:	23 719	70%	13 932	60%
Towary	11 335	48%	7 268	52%
Licencje	3 212	14%	1 700	12%
Usługi, w tym:	9 172	39%	4 964	36%
Opłaty stałe	4 003	-	2 677	-
Inne, w tym:	2 259	7%	2 176	9%
Towary	1 222	54%	1 478	68%
Outsourcing	862	38%	465	21%
Najem	175	8%	233	11%
Razem, w tym:	33 855	100%	23 261	100%
Towary	17 036	50%	12 318	53%
Licencje	3 813	11%	2 791	12%
Usługi	11 969	35%	7 454	32%
Outsourcing	862	3%	465	2%
Najem	175	1%	233	1%

Marża brutto według segmentów rynkowych

	01.01 -30.09.2017			01.01 -30.09.2016		
	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności	w PLN	Udział w %	Wskaźnik rentowności
Retail, w tym:	2 171	22%	28%	2 061	33%	29%
Towary	1 285	59%	29%	1 399	68%	39%
Licencje	195	9%	32%	198	10%	32%
Usługi	692	32%	25%	464	23%	16%
Hospitality, w tym:	7 030	71%	30%	3 914	62%	28%
Towary	3 943	56%	35%	2 781	71%	38%
Licencje	1 068	15%	33%	431	11%	25%
Usługi	2 019	29%	22%	701	18%	14%
Inne, w tym:	650	7%	29%	316	5%	14%
Towary	369	57%	30%	127	40%	9%
Outsourcing	187	29%	22%	126	40%	27%
Najem	95	15%	54%	63	20%	27%
Razem, w tym:	9 851	100%	29%	6 290	100%	27%
Towary	5 597	57%	33%	4 307	68%	35%
Licencje	1 263	13%	33%	629	10%	23%
Usługi	2 710	28%	23%	1 165	19%	16%
Outsourcing	187	2%	22%	126	2%	27%
Najem	95	1%	54%	63	1%	27%

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Dane dotyczące kosztów działalności operacyjnej przedstawiono w sprawozdaniu „Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat”.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk ze zbycia majątku trwałego	51	0
Rozwiązanie rezerw	100	50
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	321
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	223
Dotacje rządowe	615	444
Wynajem	155	159
Przeszacowanie wartości nieruchomości	0	277
Pozostałe	203	344
Razem	1 124	1 818

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	46
Oplaty i koszty sądowe	14	8
Pozostałe	105	254
Razem	119	308

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Należności	0	0
Zapasy	0	0
RAZEM	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody z tytułu odsetek	17	23
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	75	10
Pozostałe	0	5
RAZEM	92	38

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Koszty z tytułu odsetek	79	43
Pozostałe	7	5
RAZEM	86	57

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Bieżący podatek dochodowy	799	421
Dotyczący roku obrotowego	799	421
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	22	94
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	22	94
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	821	515

W okresie trzech kwartałów 2017 oraz 2016 roku nie wystąpiły zmiany dotyczące podatku odroczonego.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym oraz stałych zaliczek na podatek dochodowy dokonywanych przez Spółki z Grupy.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2017
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	132	0	120	12
Pozostałe rezerwy	132	0	0	132
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 168	2	0	1 170
Ujemne różnice kursowe	158	0	62	96
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	0	31	0	31
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	216	13	0	229
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	447	19	0	466
Odpisy aktualizujące należności	126	70	0	196
Pozostałe	-147	122	0	-25
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 537	257	182	4 612
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	862	49	35	876

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	174	0	174	0
Pozostałe rezerwy	347	0	247	100
Zobowiązania z tytułu leasingu	505	121	0	626
Niezapłacone faktury	105	0	105	0
Ujemne różnice kursowe	100	37	0	137
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	53	0	53	0
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	179	10	0	189
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	547	0	32	515
Odpisy aktualizujące należności	453	0	0	453
Pozostałe	200	0	195	5
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 968	168	806	4 330
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	944	32	153	823

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	174	0	42	132
Pozostałe rezerwy	347	0	216	132
Zobowiązania z tytułu leasingu	505	663	0	1 168
Niezapłacone faktury	105	0	105	0
Ujemne różnice kursowe	100	58	0	158
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	53	0	53	0
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	179	37	0	216
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	2 305	0	0	2 305
Odpisy aktualizujące zapasy	547	0	100	447
Odpisy aktualizujące należności	453	0	326	126
Pozostałe	200	0	347	-147
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 968	758	1 189	4 537
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	944	144	226	862

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2017
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0	0	0
Wycena środków trwałych w leasingu	1 600	138	0	1 738
Dodatnie różnice kursowe	311	0	162	149
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	242	215	0	457
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 153	353	162	2 344
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	409	67	31	445

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0	0	0
Wycena środków trwałych w leasingu	726	201	0	927
Dodatnie różnice kursowe	100	23	0	123
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	237	0	19	218
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 063	224	19	1 268
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	202	43	4	241

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0	0	0
Wycena środków trwałych w leasingu	726	874	0	1 600
Dodatnie różnice kursowe	100	211	0	311
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	237	5	0	242
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 063	1 089	0	2 153
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	202	207	0	409

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	876	823	862
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	445	241	409
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	431	582	453

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana:

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 779	3 502
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	3 779	3 502
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
- instrument rozwadniający zysk	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	3 779	3 502

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
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	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 inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

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

W dniu 20 grudnia 2016 roku Zarząd LSI Software S.A. podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia polityki dywidendowej. Intencją Zarządu jest rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu wypłat dywidend stosownie do rentowności i możliwości finansowych Emitenta. Każdorazowo, przy ostatecznym ustalaniu wartości dywidendy, która będzie rekomendowana Walnemu Zgromadzeniu, Zarząd uwzględni między innymi następujące istotne czynniki:

- potrzeby inwestycyjne wynikające z realizacji strategii Grupy Kapitałowej,
- sytuację płynnościową Grupy,
- sytuację rynkową,
- stopę dywidendy i wskaźniki wypłaty stosowane przez porównywalne spółki,
- koszt oraz możliwości pozyskania finansowania,
- wymogi prawa oraz zapisy umów finansowych, w szczególności dotyczące nie przekraczania określonego poziomu wskaźnika zadłużenia oraz optymalizację struktury finansowania działalności Grupy Kapitałowej.

W tym miejscu Zarząd wskazuje, że brak rekomendacji do wypłaty dywidendy z zysku za 2016 rok podyktowany był m.in.:

- potrzebami inwestycyjnymi związanymi z zawarciem umowy nabycia udziałów GiP Sp. z o.o. za cenę 4,65 mln PLN, przy czym do dnia 30 czerwca 2017 roku Emitent dokonał zapłaty za udziały w wysokości 3,50 mln PLN; pozostała część ceny tj. 1,15 mln PLN jest płatna w ciągu dwunastu miesięcy od dnia zawarcia umowy,
- potrzebami kapitałowymi związanymi z zawiązaniem i uruchomieniem nowej spółki zależnej w USA w kwocie 0,74 mln PLN,
- sytuacją płynnościową LSI Software S.A.

Biorąc pod uwagę stan środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2017 roku wynoszący 1,7 mln PLN oraz prognozy przepływów pieniężnych Emitenta uwzględniające powyższe wydatki rekomendowanie wypłaty dywidendy z zysku za 2016 rok w ocenie Zarządu wiązało się ze zbyt dużym ryzykiem pogorszenia sytuacji płynnościowej i koniecznością zwiększenia poziomu zadłużenia Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 11. WARTOŚĆ GODZIWA

Wyceny wartości godziwej gruntów i budynków Grupy na dzień 30 września 2017 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą, który jest członkiem Polskiej Izby Rzeczoznawstwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 30.09.2017 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Własne	4 049	4 136	4 082
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 673	1 006	643
Razem	5 722	5 142	4 725

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	3 280	3 347	3 327
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0	0
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	3 280	3 347	3 327

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	520	3 447	1 381	3 741	306	3	9 398
Zwiększenia, z tytułu:	0	10	177	970	16	141	1 314
- nabycia środków trwałych		10	177	924	16	141	1 268
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych				46			46
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	311	2	3	316
- zbycia				311	2	3	316
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2017 roku	520	3 457	1 558	4 400	320	141	10 396
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	640	1 194	1 718	236	0	3 788
Zwiększenia, z tytułu:	0	57	172	876	30	0	1 135
- amortyzacji		57	57	407	30		551
- inne			115	469			584
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	249	0	0	249
- inne				249			249
Umorzenie na dzień 30.09.2017 roku	0	697	1 366	2 345	266	0	4 674
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2017 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku	520	2 760	192	2 055	54	141	5 722

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	520	3 170	1 291	2 868	300	0	8 149
Zwiększenia, z tytułu:	0	277	72	639	5	0	993
- nabycia środków trwałych			72	639	5		716
- przeszacowania		277					277
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	155	0	0	155
- zbycia				316	4		320
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016 roku	520	3 447	1 363	3 191	301	0	8 822
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	563	1 128	1 507	226	0	3 424
Zwiększenia, z tytułu:	0	57	49	312	14	0	432
- amortyzacji		57	49	312	14		432
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	172	4	0	176
- inne				172	4		176
Umorzenie na dzień 30.09.2016 roku	0	620	1 177	1 647	236	0	3 680
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2016 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016 roku	520	2 827	186	1 544	65	0	5 142

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	520	3 170	1 291	2 868	302	0	8 151
Zwiększenia, z tytułu:	0	277	90	1 262	15	3	1 647
- nabycia środków trwałych			90	1 262	15	3	1 370
- przeszacowania		277					277
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	389	11	0	400
- zbycia				389	11		400
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	520	3 447	1 381	3 741	306	3	9 398
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	562	1 128	1 508	228	0	3 426
Zwiększenia, z tytułu:	0	78	66	426	19	0	589
- amortyzacji		78	66	426	19		589
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	216	11	0	227
- sprzedaży				216	11		227
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	0	640	1 194	1 718	236	0	3 788
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	520	2 807	187	2 023	70	3	5 610

Wyceny wartości godziwej nieruchomości Grupy na dzień 30 września 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą.

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
3	141	3	0	0	0	0	141

Stan na 01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0	0	0	0	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)**

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 30.09.2017	Wartość na 30.09.2017	Powierzchnia działki [m ²] na 30.09.2017	Wartość na 30.09.2017
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 oraz ich zabudowa stanowią zabezpieczenie na rzecz mBank S.A. z tytułu pozyskanych kredytów:

- kredytu inwestycyjnego na nabycie nieruchomości i adaptację pomieszczeń – specyfikacja w notach,
- kredytu walutowego w CHF – specyfikacja w notach,
- kredytu inwestycyjnego na zakup udziałów w GiP Sp. z o.o.
- kredytów obrotowych – na prowadzenie działalności obrotowej – specyfikacja w notach.

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

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.09.2017			30.09.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	37	1	36	0	0	0
Środki transportu	1 992	371	1 621	1 085	100	985
Pozostałe środki trwałe	25	9	16	25	4	21
Razem	2 054	381	1 673	1 110	104	1 006

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 30 września 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 673 tysięcy PLN (na dzień 30 września 2016 roku: 1 006 tysiące PLN).

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	14 979	0	0	0	7 745	0	22 724
Zwiększenia, z tytułu:	2 229	0	0	0	2 692	0	4 921
- nabycia					2 692		2 692
- inne	2 229						2 229
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2017	17 208	0	0	0	10 437	0	27 645
Umorzenie na dzień 01.01.2017	10 471	0	0	0	3 844	0	14 315
Zwiększenia, z tytułu:	809	0	0	0	2 944	0	3 753
- amortyzacji	809				1 341		2 150
Zmniejszenia, z tytułu:	488	0	0	0	344	0	832
- inne	488				344		832
Umorzenie na dzień 30.09.2017	10 792	0	0	0	6 444	0	17 236
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2017	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017	6 416	0	0	0	3 993	0	10 409

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	11 138	0	0	0	7 713	0	18 851
Zwiększenia, z tytułu:	1 309	0	0	0	30	0	1 339
- nabycia	1 309				30	0	1 339
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016	12 447	0	0	0	7 743	0	20 190
Umorzenie na dzień 01.01.2016	9 403				2 521		11 924
Zwiększenia, z tytułu:	824	0	0	0	988	0	1 812
- amortyzacji	824				953		1 777
- inne					35		35
Zmniejszenia, z tytułu:	1 673	0	0	0	0	0	1 673
- inne	1 673						1 673
Umorzenie na dzień 30.09.2016	8 554	0	0	0	3 509	0	12 063
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2016	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016	3 893	0	0	0	4 234	0	8 127

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	11 138	0	0	0	7 713	0	18 851
Zwiększenia, z tytułu:	3 841	0	0	0	33	0	3 874
- nabycia	2 277				33		2 310
- przeszacowania							0
- inne	1 564						1 564
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	1	0	1
- zbycia							0
- likwidacji					1		1
- przeszacowania							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	14 979	0	0	0	7 745	0	22 724
Umorzenie na dzień 01.01.2016	9 403	0	0	0	2 521	0	11 924
Zwiększenia, z tytułu:	1 068	0	0	0	1 323	0	2 391
- amortyzacji	1 068				1 323		2 391
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	10 471	0	0	0	3 844	0	14 315
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	4 508	0	0	0	3 901	0	8 409

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Struktura własności**

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Własne	10 409	8 127	8 409
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	10 409	8 127	8 409

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Softech Sp. z o.o.	4 427	4 427	4 427
LSI Software s.r.o.	8	8	8
GiP Sp. z o.o.	2 514	0	0
Positive Software USA LLC	0	0	0
Wartość firmy (netto)	6 949	4 435	4 435

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	4 435	3 427
Zwiększenia, z tytułu:	2 514	1 008
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	2 514	8
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia		1 000
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Inne zmiany wartości bilansowej	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	6 949	4 435
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy (netto)	6 949	4 435

Zwiększenie stanu wartości bilansowej wartości firmy wynika z nabycia udziałów GiP Sp. z o.o.

W związku z wątpliwościami dotyczącymi prawidłowości wypłat zaliczek wypłaconych na poczet dywidendy byłym udziałowcom GiP Sp. z o.o. w roku 2016 oraz 2017 w łącznej kwocie 1 173 tys. jednostka wykazała je na dzień bilansowy w pozycji pozostałych należności, co ma bezpośredni wpływ na szacowanie wartości firmy GiP Sp. z o.o.

Ponadto w związku z rozłożeniem płatności wynagrodzenia za nabyte udziały GiP Sp. z o.o. na trzy transze ujawniona powyżej wartość firmy będzie ulegała zmianie i jej ostateczna wartość na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest jeszcze znana.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej**

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 479	2 256	2 256
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	223	223
- przeszacowania	0	223	223
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0	0	0
- inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 479	2 479	2 479

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Grupy na dzień 30 września 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. zostały przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 sierpnia 2016 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Wybrany rzeczoznawca jest członkiem Polskiej Izby Rzecznictwa Majątkowego i ma odpowiednie kwalifikacje i aktualne doświadczenie w zakresie wyceny wartości godziwej nieruchomości. Zarząd jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 30.09.2017 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

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 – 2016 oraz trzy kwartały 2017 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki.

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

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	3 048	2 307	2 307
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Razem	3 048	2 307	2 307

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.09.2017 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	2 307	2 307	0	50%	50%	Utrata kontroli
Positive Software USA LLC - Irving	741	0	741	100%	100%	Niski poziom istotności
RAZEM	3 048	2 307	741			

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

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W prezentowanych okresach pozycja nie występowała.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W opisywanym okresie spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

W prezentowanych okresach pozycja nie występowała.

Nota 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	0	244	246
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	244	246
RAZEM	0	244	246

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	252	1	1
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	251	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	4
Inne	0	0	0
RAZEM	252	1	5

Udzielone pożyczki

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	252	245	247
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	251	244	246
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	252	245	247
- długoterminowe	0	244	246
- krótkoterminowe	251	1	1

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu i Rady Nadzorczej

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	Efektywne		
Wg stanu na 30.09.2017 r.	390	252				
Grzegorz Siewiera	240	251	3,00%	3,00%	28-02-2018	Weksel
Chochołowskie Termy Spółka z o.o.	150	1	3,00%	3,00%	29-02-2016	
Wg stanu na 30.09.2016 r.	390	245				
Chochołowskie Termy Spółka z o.o.	150	1	3,00%	3,00%	29-02-2016	
Grzegorz Siewiera	240	244	3,00%	3,00%	28-02-2018	Weksel
Wg stanu na 31.12.2016 r.	390	247				
Grzegorz Siewiera	240	246	3,00%	3,00%	28-02-2018	Weksel
Chochołowskie Termy Spółka z o.o.	150	1	3,00%	3,00%	29-02-2016	

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 30.09.2017				-6
Wycena forward w USD	27.09.2017	03.11.2017	150 000,00	-6
Wg stanu na dzień 30.09.2016				-1
Wycena forward w USD	26.08.2016	25.11.2016	100 000,00	-1

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 22. 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.

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Towary	4 553	2 671	4 553
Zapasy brutto	4 553	2 671	4 553
Odpis aktualizujący stan zapasów	243	230	243
Zapasy netto, w tym:	4 310	2 441	4 310
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0	0

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.

Nota 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Należności handlowe	7 634	5 444	7 483
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	7 634	5 444	7 483
Odpisy aktualizujące	1 803	1 228	1 717
Należności handlowe brutto	9 437	6 672	9 200

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.

Na 30 września 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 803 tys. zł (30 września 2016: 1 228 tys. zł) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne			
Zmniejszenia w tym:	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących			
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 717	2 001	2 001
Zwiększenia, w tym:	86	0	130
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	130
- nabycie jednostki zależnej	86	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	773	414
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	773	414
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 803	1 228	1 717
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 803	1 228	1 717

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 803	1 228	1 717
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 803	1 228	1 717
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0

Nota 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	2 336	882	480
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	2 336	882	480
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	2 336	882	480

Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Ubezpieczenia majątkowe	138	94	103
Prenumerata czasopism, subskrypcje i opłaty członkowskie	23	4	0
ZFŚS	8	6	0
Faktury zaliczkowe	370	56	102
Podatek od nieruchomości i wieczyste użytkowanie gruntów	12	12	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	559	0	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 110	172	205

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	2 396	1 590	383
Kasa	270	25	266
Bank	2 126	1 565	117
Inne środki pieniężne:	100	3 378	4 958
Środki pieniężne w drodze	0	0	0
Lokaty overnight	100	3 378	4 958
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0	0
Razem	2 496	4 968	5 341

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2017 roku wynosi 2 496 tys. zł (30 września 2016 roku: 4 968 tys. zł).

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 2 453 tys. zł (30 września 2016 roku: 2 000 tys. zł), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Środki pieniężne ZFŚS	54	26	25
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	2 453	2 000	1
Razem	2 507	2 026	26

Nota 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**Kapitał zakładowy - struktura**

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

Na dzień 29 listopada 2017 roku akcje imienne serii B łącznie w ilości 400 tys. są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że każdej z tych akcji przysługuje 5 (pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co daje łącznie 2.000 tys. głosów będących w posiadaniu Grzegorza Siewiery. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Kapitał zakładowy – struktura cd.**

Akcjonariusz	Liczba sztuk akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	1 000 000	30,67%	2 600 000	53,49%
Yavin Limited / Piotr Kraska	443 488	13,60%	443 488	9,12%
Pozostali	1 805 816	55,38%	1 805 816	37,15%
LSI Software S.A. (akcje własne)	11 458	0,35%	11 458	0,24%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

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

Nota 29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY**Pozostałe kapitały**

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kapitał zapasowy	13 096	13 096	13 096
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	2 060	0	0
Akcje własne (-)	-11	-11	-11
RAZEM	15 145	13 085	13 085

Zarząd Spółki LSI Software S.A. w wykonaniu uchwały Nr 7/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 r. rozpoczął z dniem 23 października 2017 r. Program Skupu Akcji Własnych. Łącznie LSI Software SA do dnia 24 listopada 2017 roku skupiło 9 745 akcji własnych, które stanowią 0,3% kapitału zakładowego i uprawniają do 9 745 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Średnia cena zakupu jednej akcji wyniosła 12,61 PLN..

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Nota 32. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

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

Nota 33. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kredyty w rachunku bieżącym	47	0	1 931
Kredyty bankowe	1 517	631	477
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 564	631	2 408
- długoterminowe	1 167	0	0
- krótkoterminowe	397	631	2 408

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	397	631	2 408
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 167	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 044	0	0
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	123	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem	1 564	631	2 408

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2017

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	2 500	47	Wibor + marża banku	27.09.2018	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	1 750	1 517	Wibor + marża banku	31.01.2022	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RZAEM	4 250	1 564			

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2016

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 inwestycyjny	2 269	421	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	553	112	Libor + marża banku	31-07-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	300	61	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	Wibor + marża banku	30.09.2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	222	37	Wibor + marża banku	31-03-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości, weksel in blanco oraz cesja należności
RAZEM	5 344	631			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

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 inwestycyjny	2 269	268	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	553	81	Libor + marża banku	31-07-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	300	41	Wibor + marża banku	31-08-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000	2 000	Wibor + marża banku	28-09-2017	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	222	18	Wibor + marża banku	31-03-2017	zastaw rejestrowy na samochodach marki Hyundai
RAZEM	5 344	2 408			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2017		30.09.2016		31.12.2016	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 564	1 564	519	519	2 327	2 327
CHF	0	0	28	112	20	81
Kredyty i pożyczki razem	X	1 564	x	631	x	2 408

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe	1 207	755	1 168
Inne	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	1 207	755	1 168
- długoterminowe	656	461	715
- krótkoterminowe	551	294	453

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	551	294	453
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	656	461	715
- od roku do pięciu lat	656	461	715
Zobowiązania leasingowe razem	1 207	755	1 168

Nota 35. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	5 379	5 448	5 013
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 379	5 448	5 013

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

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

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Poręczenie spłaty kredytu	1 500	750	750
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	2 490	1 343	1 288
Razem zobowiązania warunkowe	3 990	2 093	2 038

Emitent udzielił ponownie poręczenia do wysokości 750 tys. zł odnowionej umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej przez Softech Sp. z o.o. w dniu 25 października 2011 roku z mBank S.A. W dniu 9 sierpnia LSI Software poręczyło kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez GiP Sp. z o.o. w mBank S.A. do wysokości 750 tys. zł.

Ponadto LSI Software S.A. udzieliła gwarancji dobrego wykonania umowy, terminowej zapłaty oraz innych gwarancji bankowych następującym podmiotom spoza Grupy Kapitałowej:

1. Spółka Celowa Wałbrzyskie Centrum Sportowo - Rekreacyjne "AQUA-ZDRÓJ" Spółka z o.o. w wysokości 114,1 tys. zł z datą ważności 23 listopada 2016 r.
2. Leszek Guzowski – w wysokości 383 tys. zł z datą ważności do dnia 1 lutego 2018 r.
3. Maciej Guzowski – w wysokości 383 tys. zł z datą ważności do dnia 1 lutego 2018 r.
4. Marek Pawlak – w wysokości 383 tys. zł z datą ważności do dnia 1 lutego 2018 r.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

5. CaixaBank S.A. - w wysokości 57 tys. EUR z bezterminową datą ważności.
Z kolei Softech Sp. z o.o. udzieliła gwarancji terminowej zapłaty na rzecz POSIFLEX TECHNOLOGY INC o wartości 300 tys. USD z datą ważności do dnia 31 grudnia 2017 r.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2017	30.09.2016
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	Softech Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	750	750
Poręczenie kredytu w rachunku bieżącym	GiP Sp. z o.o.	Kredyt	PLN	750	0
Gwarancja należytego wykonania umowy	POSIFLEX TECHNOLOGY INC	Gwarancja	USD	300	300
Gwarancja należytego wykonania umowy	Spółka Celowa Wałbrzyskie Centrum Sportowo - Rekreacyjne "AQUA-ZDRÓJ" Spółka z o.o.	Gwarancja	PLN	0	114
Gwarancja terminowej zapłaty	Leszek Guzowski	Gwarancja	PLN	383	0
Gwarancja terminowej zapłaty	Maciej Guzowski	Gwarancja	PLN	383	0
Gwarancja terminowej zapłaty	Marek Pawlak	Gwarancja	PLN	383	0
Gwarancja bankowa	CaixaBank S.A.	Gwarancja	EUR	57	0
Razem				3 006	1 164

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 30 września 2016 przysłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

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

Wyszczególnienie	30.09.2017		30.09.2016		31.12.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	551	551	294	294	453	453
W okresie od 1 do 5 lat	656	656	461	461	715	715
Powyżej 5 lat						
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 207	1 207	755	755	1 168	1 168
Przyszły koszt odsetkowy		x		x		x
Wartość bieżąca minimalnych opłat	1 207	1 207	755	755	1 168	1 168
- krótkoterminowe	551	551	294	294	453	453
- długoterminowe	656	656	461	461	715	715

Przedmioty leasingu na dzień 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Środków transportu	0	0	1 621	0	1 621
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	16	16
Maszyny i urządzenia	0	36	0	0	36
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	36	1 621	16	1 673

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Dotacje	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	1 773	719	376
Faktury zaliczkowe	1 772	528	208
Pozostałe	1	191	168
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 773	719	376
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	1 773	719	376

Nota 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu i kredytów nie przekraczają 100 tys. zł rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 10 tys. zł.

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 8% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy ponad 80% kosztów nabycia towarów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

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

Na dzień 30 września 2017 roku Spółka zabezpieczyła 90% transakcji zakupu w walutach obcych (na dzień 30 września 2016 roku - 100%), z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające końca trzeciego kwartału 2017 roku

Wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward i zmiany kursu franka szwajcarskiego na racjonalnie możliwe wahania kursów przy założeniu niezmienności innych czynników oscyluje w granicach 100 tys. zł.

Ryzyko cen towarów

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

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

Ryzyko kredytowe

Grupa dąży do zawierania transakcji wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest ograniczone.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 42 oraz w nocie 21.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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 Spółki, które nie zostały ujęte w dotychczas prezentowanych notach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej. Szczegółowy opis dotyczący okresów spłaty zaciągniętych kredytów i zobowiązań z tytułu umów leasingowych przedstawiono w nocie 33 oraz 34.

Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	0	0	0	0	0	0	0	
- Obligacje pożyczkowe	0	0	0	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	0	244	246	0	244	246	0	
- udzielone pożyczki	0	244	246	0	244	246	0	Pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 970	6 326	7 483	9 970	6 326	7 483	997	Należności
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	0	0	0	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:	0	0	0	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	252	1	5	252	1	5	13	
- udzielone pożyczki	252	1	5	252	1	5	13	Pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	2 496	4 968	5 341	2 496	4 968	5 341	0	
- środki pieniężne	2 496	4 968	5 341	2 496	4 968	5 341	0	Środki pieniężne

* nie uwzględniając żadnego posiadanego zabezpieczenia ani innych elementów powodujących poprawę Warunków kredytowania (np. porozumień dotyczących rozliczania w kwocie netto niekwalifikujących się do kompensaty zgodnie z MSR 32),

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w	1 564	631	2 408	1 564	631	2 408	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	1 167	0	0	1 167	0	0	Kredyty
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	
- kredyt w rachunku bieżącym	47	0	2 000	47	0	2 000	Kredyty
- pozostałe – krótkoterminowe	350	631	408	350	631	408	Kredyty
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w	1 207	755	715	1 207	755	715	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 207	755	715	1 207	755	715	Leasingi
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 734	5 751	5 639	7 734	5 751	5 639	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	0	0	

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają pozycji zobowiązań, które byłyby wykazywane w wartości godziwej dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu. W okresie zakończonym 30.09.2017 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń za wyjątkiem kontraktów walutowych forward na kupno USD. Szczegółowe parametry kontraktów zawartych na dzień 30 września 2017 roku zawierają poniższe tabele.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 30 września 2017 roku, Spółka posiadała następujące kontrakty zabezpieczające.

Wyszczególnienie	Termin wymagalności	Kurs
Sprzedaż		
Zakup		
Kontrakt walutowy forward USD	03-11-2017	3,6839

Na dzień 30 września 2016 roku, Spółka posiadała następujące kontrakty zabezpieczające.

Wyszczególnienie	Termin wymagalności	Kurs
Sprzedaż		
Zakup		
Kontrakt walutowy forward USD	25-11-2016	3,8455

Na dzień 31 grudnia 2016 roku obowiązywały następujące kontrakty zabezpieczające.

Wyszczególnienie	Termin wymagalności	Kurs
Sprzedaż		
Zakup		
Kontrakt walutowy forward USD	24-01-2017	4,2140
Kontrakt walutowy forward USD	26-01-2017	3,9205
Kontrakt walutowy forward USD	23-03-2017	4,2113

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	30 września 2017		30 września 2016		31 grudnia 2016	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward	547	553	382	383	1 532	1 528
Wartość godziwa		6		1		4

Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i w okresie do 30 września 2017 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.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 564	631	2 408
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 563	5 475	5 056
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 496	4 968	5 341
Zadłużenie netto	6 631	1 138	2 123
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	31 749	26 960	27 970
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	31 749	26 960	27 970
Kapitał i zadłużenie netto	38 380	28 098	30 093
Wskaźnik dźwigni	17%	4%	7%

Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Jednostka dominująca												
LSI Software S.A.	2 478	1 488	7 895	3 204	604	918		289	1 713	194		
Jednostki zależne:												
Softech Sp. z o.o.	2 993	2 739	2693	1 481	66	159			568	916		289
LSI Software s.r.o.	258	79	39				77		88		77	
GiP Sp. z o.o.			64		9				21			
Positive Software USA LLC					548							
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:												
Zarząd Spółek Grupy												
Bartłomiej Grduszak	117	179	3	3	16	16						
Michał Czwojdziański	204	207	0	0		19	1		1	1	1	
Henryk Nester			4	1					1	1		
Grzegorz Strąk			2	3								
Maciej Guzowski	1 550				383							
Leszek Guzowski	1 550				383							
Marek Pawlak	1 550				383							
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej												

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 września 2017 roku SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera jest właścicielem 30,67% akcji zwykłych LSI Software S.A. (30 września 2016: 30,67%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 września 2017 roku w Grupie nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 trzech kwartałach 2017 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

W dniu 26 lutego 2016 roku LSI Software S.A. udzieliła Panu Grzegorzowi Siewierze – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej – pożyczki w wysokości 240 tys. zł. Zwrot pożyczki nastąpi w terminie do dnia 28 lutego 2018 r. Pożyczka ta stanowi krótkoterminowe aktywo finansowe.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie zakończonym 30 września 2017 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy w łącznej wysokości 4 971 tys. zł (w pierwszych trzech kwartałach 2016 roku wartość tych transakcji wyniosła 386 tys. zł), które dotyczyły świadczenia usług menedżerskich oraz zbycia udziałów GiP Sp. z o.o..

Nota 46. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	445	191
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	445	191

	Funkcja	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
LSI Software S.A.:			
Bartłomiej Grduszak*	Prezes Zarządu	0	0
Michał Czwojdziański*	Wiceprezes Zarządu	0	0
Henryk Nester	Członek Zarządu	108	108
Grzegorz Strąk	Członek Zarządu	125	42
Softech Sp. z o.o.:			
Michał Czwojdziański	Prezes Zarządu	21	19
Bartłomiej Grduszak	Wiceprezes Zarządu	0	0
GiP Sp. z o.o.:			
Michał Czwojdziański	Prezes Zarządu	0	0
Bartłomiej Grduszak	Wiceprezes Zarządu	0	0
Maciej Guzowski**	Prezes Zarządu	59	0
Leszek Guzowski	Członek Zarządu	96	0
Marek Pawlak**	Członek Zarządu	84	0
RAZEM		493	169
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Piotr Kardach	Członek	4	4
Andrzej Kurkowski	Członek	4	4
Grzegorz Kwiatkowski	Członek	3	4
Krzysztof Wolski	Wiceprzewodniczący	7	8
Grzegorz Siewiera	Przewodniczący	10	9
RAZEM		28	29

^{*)} Wynagrodzenie ujawnione w nocie 45 ^{**)} Pełniący funkcję do dnia 30 sierpnia 2017 roku

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 47. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Zarząd	5	4
Administracja	12	12
Dział sprzedaży	53	36
Pion produkcji	42	40
Pozostali	68	61
RAZEM	180	153

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Liczba pracowników przyjętych	35	41
Liczba pracowników zwolnionych	32	33
RAZEM	3	8

Nota 48. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

Nota 49. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 50. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności przy czym Zarząd Grupy Kapitałowej, na podstawie wyników lat ubiegłych, obserwuje co roku niższe przychody ze sprzedaży realizowane w III kwartale w stosunku do pozostałych kwartałów danego roku. Zjawisko to wynika w głównej mierze z okresu urlopowego.

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 52. 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 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 53. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁU 2017 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W III kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa, w wyniku kontynuowanego rozwoju prowadzonej działalności, doprowadziła do ponownego ponad **46% wzrostu przychodów ze sprzedaży**, które osiągnęły poziom **33 855 tys. zł** w stosunku do 23 261 tys. zł za III kwartał 2016 roku. Realizacja przyjętej strategii przyniosła również efekty w postaci wielkości **zysku netto** na poziomie ponad **3 779 tys. zł**, tj. o blisko **8% wyższym** niż w analogicznym okresie 2016 roku. W tym miejscu wskazać należy, że zysk na działalności operacyjnej w 2016 roku uwzględniał przychód w kwocie 500 tys. zł z tytułu wykonania okresowej wyceny nieruchomości i przeszacowania ich wartości. Po wyłączeniu tej operacji o charakterze incydentalnym faktyczna dynamika **zysku netto** po III kwartałach 2017 roku wyniosła blisko **26%**.

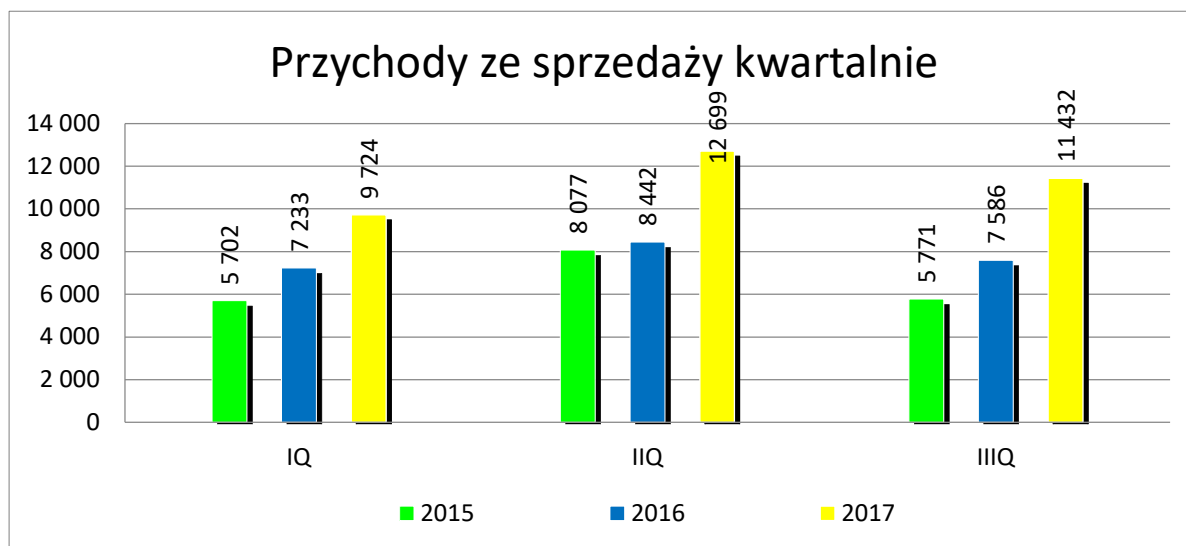
Na uwagę zasługuje również ponad **57% wzrost** wielkości **zysku brutto na sprzedaży** oraz **16% wzrost EBITDA** z poziomu 6 282 tys. zł po III kwartale 2016 roku do **7 295 tys. zł** za ten sam okres 2017 roku. Z kolei **zysk na działalności operacyjnej** w stosunku do 2016 roku **wzrósł** o ponad **14%** z 4 036 tys. zł do **4 594 tys. zł**.

Nabycie przez LSI Software S.A. w lutym 2017 roku udziałów GiP Sp. z o.o. spowodowało wzrost przychodów Grupy w stosunku do roku 2016 i pozytywnie wpłynęło na podwyższenie wskaźnika marży zysku brutto na sprzedaży. Negatywnym efektem przejęcia GiP Sp. z o.o. jest obniżenie marż pozostałych poziomów zysku ze względu na bliski zeru wynik finansowy tejże spółki na koniec III kwartału 2017 roku. W tym miejscu wskazać należy, że do dnia 30 sierpnia 2017 roku spółka była zarządzana przez byłych udziałowców, którzy w bardzo ograniczonym stopniu wprowadzali zmiany związane z funkcjonowaniem tego podmiotu. W dniu 30 sierpnia 2017 roku dotychczasowy Zarząd GiP Sp. z o.o. został odwołany, a w jego miejsce powołany nowy Zarząd, w skład którego weszli dwaj obecni członkowie Zarządu LSI Software S.A. i jeden dotychczasowy członek Zarządu GiP Sp. z o.o. Nowo powołany Zarząd w pierwszej kolejności skupił się na uruchomieniu procesów zmian mających na celu podniesienie efektywności funkcjonowania spółki zależnej oraz realizację zaplanowanych efektów synergii. Dodatnia kontrybucja powyższych działań do wyników Grupy Kapitałowej jest widoczna od połowy IV kwartału 2017 roku, a jej dalsze efekty będą również zauważalne w I kwartale 2018 roku.

Opisane powyżej czynniki nieco zniekształcające obraz sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej wskazują na utrzymywanie liniowego wzrostu wskaźników zysku poszczególnych poziomów marż przez dotychczasowe podmioty wchodzące w skład Grupy z wyłączeniem wyników GiP Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- widoczny wzrost **zysku brutto na sprzedaży** jest związany z poprawą poziomów marży realizowanej na sprzedaży produktów i usług,
- obserwowany spadek **marży zysku operacyjnego** związany jest ze znacznym wzrostem **kosztów sprzedaży**, których wartość w stosunku do III kwartału 2016 roku powiększyła się blisko dwu i półkrotnie; bezpośrednią przyczyną odnotowywanych wzrostów jest powiększenie Grupy Kapitałowej o dwa nowe podmioty tj. GiP Sp. z o.o. oraz LSI Software s.r.o., a także znaczne zwiększenie nakładów ponoszonych przez spółki z Grupy na działalność związaną z promowaniem oferowanych rozwiązań w tym przede wszystkim udział w imprezach targowych na całym świecie,
- spadek stanu **środków pieniężnych** wynika z dokonanej w dniu 1 lutego 2017 roku transakcji zakupu udziałów GiP Sp. z o.o.



Wybrane dane	9 miesięcy do 30.09.2016	9 miesięcy do 30.09.2017	Zmiana
Przychody	23 261	33 855	146%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	6 290	9 851	157%
EBIT	4 036	4 594	114%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	6 282	7 295	116%
Zysk/strata netto	3 502	3 779	108%
Środki pieniężne	4 968	2 496	50%

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

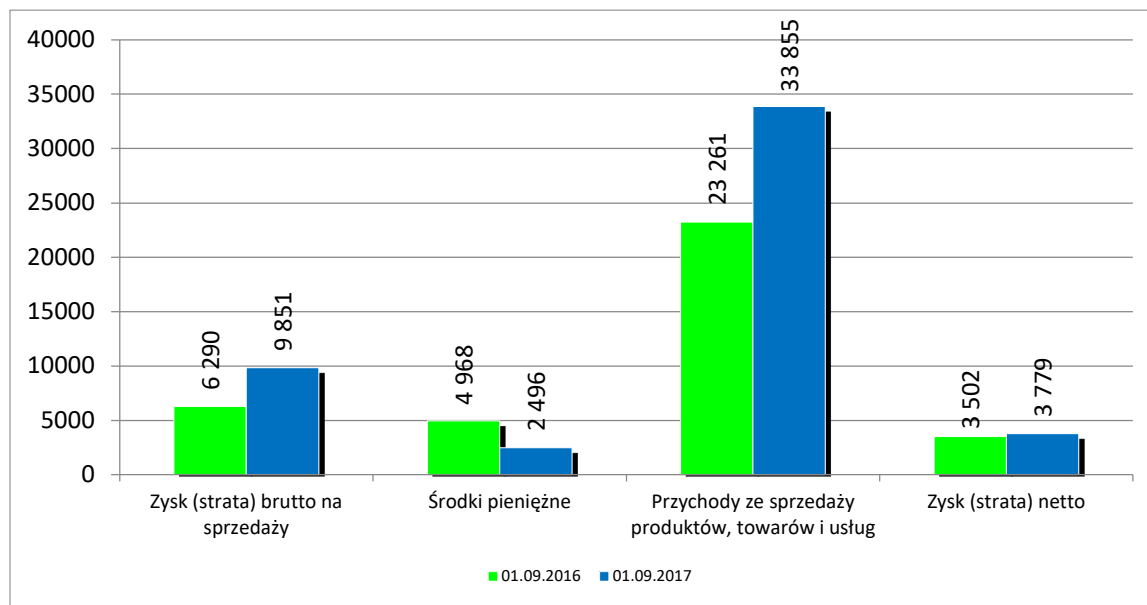
Wskaźniki rentowności	9 miesięcy do 30.09.2016	9 miesięcy do 30.09.2017	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	27,0%	29,1%	2,1 p.p
Marża zysku EBITDA	27,0%	21,5%	-5,5 p.p
Marża zysku operacyjnego	17,4%	13,6%	-3,8 p.p
Marża zysku netto	15,1%	11,2%	-3,9 p.p

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



Wskaźniki płynności	30.09.2016	30.09.2017	Zmiana
Kapitał pracujący	6 413	7 583	118%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,9	1,7	-0,2 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,5	1,2	-0,3 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,7	0,2	-0,5 p.

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

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

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

Wskaźniki zadłużenia	30.09.2016	30.09.2017	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	26,4%	28,8%	2,4 p.p
Dług / Kapitał własny	5,1%	8,7%	3,6 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	4,9%	8,0%	3,1 p.p

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

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

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

Nota 54. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2017 ROKU WYNIKI FINANSOWE

W ocenie Zarządu w III kwartale 2017 roku nie wystąpiły nietypowe zjawiska mające wpływ na wyniki działalności Grupy Kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej nie odnotowano innych zdarzeń gospodarczych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej za III kwartał 2017 roku.

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Nota 57. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Realizowana strategia rozwoju Grupy Kapitałowej zmierzająca do umacniania pozycji stabilnego i uznanego producenta oprogramowania zakłada kontynuowanie dynamicznego rozwoju przedsiębiorstwa na kilku płaszczyznach jego działania. Emitent oczekuje, że rok 2017 będzie okresem znacznego przyspieszenia dynamiki wzrostu Grupy zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych. Głównym elementem realizacji powyższej strategii jest rozwój sieci dystrybucyjnej POSitive® Cinema. W związku z tym Grupa pozyskała na początku 2017 roku nowego dystrybutora Cinestar na kraje Ameryki Południowej, a w dniu 28 czerwca 2017 roku zawiązała nową spółkę zależną Positive Software USA LLC, której celem jest wprowadzenie tego produktu na rynki Ameryki Północnej, a docelowo wprowadzenie również pozostałych rozwiązań Grupy skierowanych dla branży gastronomicznej i hotelowej. Z kolei w dniu 28 sierpnia 2017 roku LSI Software S.A. podpisało również umowę dystrybucyjną z Cinema Next - partnerem z branży kinowej, wraz z którym pozyskuje klientów z Europy Zachodniej i Wschodniej.

Emitent bierze również udział w imprezach targowych poza granicami Polski w celu wypromowania obecnych jak i nowotworzonych grup produktowych. Pierwszą imprezą targową w 2017 roku, w której LSI Software S.A. wzięła udział, były targi CinemaCon w Las Vegas, które odbyły się w marcu i pozwoliły na zaprezentowanie oferowanego rozwiązania klientom z całego świata w tym sieciom kinowym działającym w Stanach Zjednoczonych. Z kolei w czerwcu 2017 roku Spółka kolejny już raz uczestniczyła w międzynarodowych targach branży kinowej CineEurope (CCIB) w Barcelonie. Z kolei w sierpniu Positive Software USA LLC prezentowała swoje rozwiązania na targach w Atlancie i Dallas, we wrześniu w Lake Geneva w stanie Wisconsin, a w październiku na drugich co do wielkości targach kinowych USA ShowEast w Miami Beach. Ponadto LSI Software S.A. we wrześniu tego roku po raz pierwszy wzięła udział w targach ExpoCine w Brazylia.

Realizacja powyższych działań, jak i poszerzenie Grupy Kapitałowej o dwa kolejne podmioty, wiąże się z obserwowanym blisko dwu i półkrotnym wzrostem kosztów sprzedaży w stosunku do III kwartału 2016 roku. W ocenie Zarządu działania te są jednak niezbędne do wprowadzenia produktu POSitive® Cinema na rynki zagraniczne. Wymiernym efektem tak szerokich działań promocyjnych POSitive® Cinema jest zawarcie w dniu 17 sierpnia 2017 r. umowy na dostawę i wdrożenie systemu z belgijsko - holenderską siecią kin Eurocoop. Szacowana wartość wykonania przedmiotu umowy wynosi 588 tys. EUR, co daje wartość ponad 2,5 mln PLN. Szacowana wartość przedmiotu Umowy uwzględniająca zamówienia przyszłe składane przez Zamawiającego wraz z potencjalną dostawą sprzętu wynosi 1,2 mln EUR tj. blisko 5,0 mln PLN.

Kolejnym z realizowanych w chwili obecnej projektów jest wdrożenie systemu POSitive® Cinema w jednej z argentyńskich sieci kin. Projekt ten realizowany jest za pośrednictwem dystrybutora LSI Software S.A. na kraje Ameryki Południowej Cinestar.

POSitive® Cinema mimo krótkiego okresu istnienia, już w chwili obecnej cieszy się ogromnym zainteresowaniem branży kinowej, co w ocenie Zarządu, będzie miało wymierny wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2017 roku jak i w latach następnych. Jednocześnie wskazać należy, że z chwilą zawarcia umowy z Cinema 3D S.A. Emitent osiągnął 75% udział w rynku największych sieci kinowych w Polsce.

Podstawę szybszego wzrostu na rynku krajowym LSI Software S.A. upatruje również w zawartej w dniu 1 lutego 2017 roku umowie nabycia 100% udziałów GiP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. GiP Sp. z o.o. jest jedną z najdłużej działających, polskich firm informatycznych, założoną w 1989 roku. Obecnie spółka ta posiada znaczne udziały w rynku hotelarskim (szacowane na ok. 11%) i rynku gastronomicznym. Nabycie 100% udziałów, spółki konkurującej dotychczas na rynku z rozwiązaniami LSI Software S.A., pozwoli na konsolidację wielu obszarów działania oraz poszerzenie dotychczasowego portfolio produktów Grupy Kapitałowej o kolejne innowacyjne rozwiązania, które cechują się dużym potencjałem wzrostów zwłaszcza w systemach inteligentnego budynku - BMS.

Pozyskanie nowych produktów z GiP Sp. z o.o. pozwoli również na ograniczenie planowanych nakładów na rozwój oprogramowania LSI Software S.A. w kwocie nie mniejszej niż 2,0 mln zł, a wysokość rocznych efektów synergii szacowana jest na minimum 1,0 mln zł. Wartość EBITDA przejmowanej spółki za ostatni zamknięty okres sprawozdawczy wyniosła 0,85 mln zł.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W ocenie Zarządu zawarcie powyższej transakcji daje silne podstawy do zwiększenia dynamiki wzrostów przychodów oraz rentowności Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach. Oferta produktowa nowej spółki zależnej będzie również dodatkowym bodźcem do zintensyfikowania działań związanych z internacjonalizacją działalności Emitenta poprzez ekspansję na kolejne rynki europejskie.

Ponadto Emitent utworzył w 2016 roku kolejne oddziały w Szczecinie, Białymstoku i Rzeszowie obsługujące nowe obszary Polski i planuje utworzenie w 2017 roku jeszcze jednego oddziału. Działania te mają na celu poszerzenie zasięgu działania Grupy na terenie Polski oraz głębszą penetrację obsługiwanych rynków, co w ocenie Zarządu powinno również przynieść efekty wzmacniające dynamikę wzrostów sprzedaży.

Zarząd Spółki podejmuje również działania mające na celu zwiększenie udziałów rynkowych Grupy w poszczególnych branżach poprzez bezpośrednie akwizycje lub inwestycje w nowe produkty. W związku z tym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2015 roku podjęło uchwałę dotyczącą zmiany statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału w ramach realizacji procedury podwyższenia kapitału docelowego. Biorąc jednak pod uwagę znaczne zasoby środków pieniężnych oraz niski poziom zadłużenia Grupy, Zarząd zakłada finansowanie transakcji środkami własnymi oraz kredytem bankowym w celu uniknięcia rozwodnienia kapitału podstawowego obecnych akcjonariuszy.

Kierunki rozwoju Emitenta związane będą również z pozyskiwaniem przez niego środków z Funduszy Europejskich na lata 2014 - 2020, o które w chwili obecnej spółki z Grupy Kapitałowej aplikują. Środki unijne, w ocenie Zarządu, powinny również zwiększyć sprzedaż Spółki w związku ze wzrostem nakładów inwestycyjnych podmiotów z branż obsługiwanych przez Grupę.

Powyższe kierunki rozwoju, jak i silne fundamenty finansowe działalności Grupy Kapitałowej będącej liderem rynkowym w swojej branży, tworzą stabilne podstawy do dalszego, organicznego rozwoju zarówno LSI Software S.A. jak i jej spółek zależnych.

Nota 58. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa na dzień 30 września 2017 roku oraz 30 września 2016 nie objęła skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym BluePocket S.A. w związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu tej Spółki oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki. Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za okres 2015 i 2016 roku oraz trzy kwartały 2017 roku.

Ze względu na niski poziom istotności skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zostało objęte również sprawozdanie Positive Software USA LLC.

Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
Środki pieniężne w bilansie	2 496	4 968
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-41	-11
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 537	4 979

Nota 60. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji w PLN
Michał Czwojdziański (Członek Zarządu)	19 000	19 000
Grzegorz Siewiera (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000 000	1 000 000
Krzysztof Wolski (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)	1 000	1 000

Nota 61. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Nie publikowano prognoz wyników dotyczących prezentowanego okresu.

GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.09.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Łódź, dnia 29 listopada 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszek

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

**D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 LSI SOFTWARE S.A. ZA III KWARTAŁY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**
I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane jednostkowe skrócone sprawozdanie LSI Software S.A. za okres 01.01.2017 – 30.09.2017 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, z późniejszymi zmianami.

W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani też nie odbiegają one w znaczący sposób od zasad wyceny wskazanych dla Grupy Kapitałowej, nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Najistotniejsze różnice obejmują:

- ewidencję amortyzacji dla potrzeb podatkowych, która nie uwzględnia wartości rezydualnej aktywów trwałych oraz jest dokonywana w okresie regulowanym odrębnymi przepisami,
- prezentację kapitałów zapasowych z uwzględnieniem skumulowanych zysków i agio,
- prezentację RMK z tytułu prowadzonych prac rozwojowych,
- prezentację akcji własnych i kapitałów własnych,
- zawężenie struktury sprawozdań w relacji do wzorca MSSF.

Zarząd nie stwierdził wystąpienia innych zdarzeń, czy operacji które nie zostały już ujawnione w części dotyczącej skróconego sprawozdania skonsolidowanego, które wymagałyby odrębnego ujawnienia i mogłyby mieć istotny wpływ na ocenę aktywów, zobowiązań i kapitałów, wyniku finansowego lub przepływów środków pieniężnych Spółki LSI Software S.A.

Dane jednostkowe za okres	PLN	PLN	EUR	EUR
	01-09.2017	01-09.2016	01-09.2017	01-09.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	17 692	15 042	4 156	3 443
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 194	3 396	985	777
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 893	1 550	445	355
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 362	1 849	555	423
Zysk (strata) netto	1 936	1 654	455	379
Aktywa razem	33 963	29 564	7 882	6 683
Kapitał własny	23 541	21 605	5 463	4 884
Kapitał podstawowy	3 261	3 261	757	737
Zobowiązanie długoterminowe	1 833	882	425	199
Zobowiązania krótkoterminowe	8 589	7 077	1 993	1 600
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 293	409	774	94
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 167	-1 752	-1 214	-401
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-638	-863	-150	-198
Zwiększenie / zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 512	-2 206	-590	-505
Liczba akcji (w szt.)	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/eur)	0,59	0,51	0,14	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/eur)	7,22	6,63	1,68	1,50

LSI SOFTWARE S.A.
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

LSI Software S.A. – Skrócony śródroczny jednostkowy bilans

 podstawa prawna
PSR

Nazwa	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe	21 925	16 190	17 936
Rzeczowe aktywa trwałe	4 674	4 444	4 846
Wartości niematerialne i prawne	3 611	3 272	4 566
Inwestycje długoterminowe – nieruchomości	2 479	2 479	2 479
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych	10 483	5 088	5 088
Inne inwestycje długoterminowe	0	244	246
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	678	663	711
Aktywa obrotowe	12 027	11 822	11 617
Zapasy	1 148	1 002	893
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	670	984	354
Należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych	4 389	3 803	4 617
Inne inwestycje krótkoterminowe	252	1	1
Krótkoterminowe aktywa finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 655	3 358	4 160
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 913	2 674	1 592
Akcje własne	11	11	11
Aktywa razem	33 963	28 023	29 564

LSI Software S.A. - Skrócony śródroczny jednostkowy bilans

 podstawa prawna
PSR

Nazwa	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kapitał własny	23 541	21 199	21 605
Kapitał zakładowy	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy (bez wyników)	12 924	12 924	12 924
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 060	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych/Zysk zatrzymany	3 360	3 360	3 360
Zysk netto okresu obrotowego	1 936	1 654	2 060
Zobowiązania długoterminowe	1 833	525	882
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	314	175	324
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	1
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek - pożyczki i kredyty bankowe	1 167	0	0
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu leasingu finansowego	351	349	557
Zobowiązania krótkoterminowe	8 589	6 299	7 077
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0	159	0
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	3 376	3 219	3 152
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	373	209	342
Zobowiązania krótkoterminowe - pożyczki i kredyty bankowe	350	631	1 908
Fundusze specjalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 166	22	38
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	730	1 108	1 001
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1 594	951	636
Pasywa razem	33 963	28 023	29 564

LSI SOFTWARE S.A.**Sródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

LSI Software S.A. – Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat

podstawa
prawną
PSR

Nazwa	01-09.2017	01-09.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 876	9 776
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 816	5 266
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 946	7 901
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 552	3 745
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 194	3 396
Koszty sprzedaży	534	423
Koszty ogólnego zarządu	2 243	2 198
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 417	775
Pozostałe przychody operacyjne	531	875
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	0
- Dotacje	328	318
- Inne przychody operacyjne	197	557
Pozostałe koszty operacyjne	55	100
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	46
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
- Inne koszty operacyjne	55	54
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 893	1 550
Przychody finansowe	534	335
- Dywidendy i udziały w zyskach od jednostek powiązanych	500	300
- Odsetki	11	21
- Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
- Inne	23	14
Koszty finansowe	65	36
- Odsetki	65	33
- Inne	0	3
Zyski (straty) finansowe – netto	469	299
Zysk (strata) brutto	2 362	1 849
Podatek dochodowy w tym:	-426	-195
Podatek dochodowy bieżący	426	158
Podatek dochodowy odroczony	0	37
Zysk (strata) netto	1 936	1 654

LSI SOFTWARE S.A.
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Nazwa	podstawa prawna	
	01-09.2017	01-09.2016
LSI Software S.A. – Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych		PSR
I. Zysk (strata) netto	1 936	1 654
II. Korekty razem	1 357	-1 245
Amortyzacja	1 504	1 406
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-9	14
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-443	-268
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6	-177
Zmiana stanu rezerw	-22	-96
Zmiana stanu zapasów	-255	-13
Zmiana stanu należności	-87	-606
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego	653	-213
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	22	-1 292
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 293	409
Wpływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	518	475
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	25
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	500	300
Z aktywów finansowych w jednostkach pozostałych – inne wpływy z aktywów finansowych	0	150
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	5 685	2 227
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 988	1 949
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	3 697	278
Na aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 167	-1 752
Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 820	532
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	3
Kredyty i pożyczki	1 750	529
Inne wpływy finansowe	70	0
Wydatki środków pieniężnych z działalności finansowej	2 458	1 395
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	2 141	1 074
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	256	289
Odsetki	61	32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-638	-863
Przepływy pieniężne netto razem	-2 512	-2 206
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 521	-2 218
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-9	-12
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 159	5 569
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 647	3 363

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

LSI Software S.A. – Skrócone śródroczne jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym

podstawa prawna
PSR

Nazwa	01-09.2017	01-12.2016	01-09.2016
Razem kapitały własne stan na początek okresu	21 605	19 545	19 545
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego stan na początek okresu	21 605	19 545	19 545
Kapitał podstawowy stan na początek okresu	3 261	3 261	3 261
inne zwiększenia	0	0	0
inne zmniejszenia	0	0	0
Kapitał podstawowy stan na koniec okresu	3 261	3 261	3 261
Kapitał zapasowy stan na początek okresu	12 924	11 040	11 040
inne zwiększenia	0	1 884	1 884
inne zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zapasowy stan na koniec okresu	12 924	12 924	12 924
Kapitał rezerwowy celowy stan na początek okresu	0	1 884	1 884
inne zwiększenia	2 060	0	0
inne zmniejszenia	0	1 884	1 884
Kapitał rezerwowy celowy stan na koniec okresu	2 060	0	0
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych/Zysk zatrzymany stan na początek okresu	5 420	3 360	3 360
przeniesienie wyniku okresu "+"	0	0	0
inne zwiększenia	0	0	0
przeniesienie wyniku okresu "-"	2 060	0	0
inne zmniejszenia	0	0	0
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych/Zysk zatrzymany stan na koniec okresu	3 360	3 360	3 360
zysk okresu	1 936	2 060	1 654
strata okresu	0	0	0
Zysk/Strata netto stan na koniec okresu	1 936	2 060	1 654
Różnice z przeliczenia jednostek działających za granicą stan na początek okresu	0	0	0
Różnice z przeliczenia jednostek działających za granicą stan na koniec okresu	0	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego stan na koniec okresu	23 541	21 605	21 199
Razem kapitały własne stan na koniec okresu	23 541	21 605	21 199

II. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA III KWARTAŁY 2017 R.

1. Informacje o istotnych zmianach rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenie emerytalno- rentowe
a) stan na 01.01.2017 r.	0
b) zwiększenia	0
c) wykorzystanie	0
d) rozwiązanie	0
e) stan na 30.09.2017	0

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenie emerytalno- rentowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy
a) stan na 01.01.2017 r.	1	12
b) zwiększenia	0	0
c) wykorzystanie	0	0
d) rozwiązanie	0	12
e) stan na 30.09.2017	1	0

Na dzień 31.12.2016 oraz na 30.09.2017 brak innych tytułów rezerw, aniżeli rezerwy na świadczenia pracownicze.

2. Informacje o istotnych zmianach rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe	30.09.2017	31.12.2016
I AKTYWA		
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	12	12
2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	5	5
3. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	438	438
4. Pozostałe tytuły	23	23
II PASYWA		
1. Wycena bilansowa	10	19
2. Zobowiązania leasingowe	144	171
3. ZUS od wynagrodzeń	43	40
4. Pozostałe tytuły	3	3
Suma	678	711

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01 -30.09.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	711
a) odniesionych na wynik finansowy	711
b) odniesionych na kapitał własny	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0
2. Zwiększenia	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
3. Zmniejszenia	33
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	33
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	678
a) odniesionych na wynik finansowy	678
b) odniesionych na kapitał własny	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0

Dodatnie różnice przejściowe - podstawa	30.09.2017	31.12.2016
I AKTYWA		
1. Wartość netto środków trwałych w leasingu	220	233
II PASYWA		
1. Wycena bilansowa	56	53
2. Inne	38	38
SUMA	314	324

LSI SOFTWARE S.A.**Sródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01 - 30.09.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	324
a) odniesionej na wynik finansowy	324
b) odniesionej na kapitał własny	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0
2. Zwiększenia	3
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
3. Zmniejszenia	13
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	13
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	314
a) odniesionej na wynik finansowy	314
b) odniesionej na kapitał własny	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

3. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
			oprogramowanie komputerowe			
30.09.2017						
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	10 349	0	0	5 809	0	16 158
b) zwiększenia	0	0	0	149	0	149
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	10 349	0	0	5 958	0	16 307
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 618	0	0	2 974	0	11 592
f) amortyzacja za okres	322	0	0	782	0	1 104
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 940	0	0	3 756	0	12 696
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 409	0	0	2 202	0	3 611

W okresie III kwartałów 2017 roku nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości niematerialnych i prawnych.

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

4. Zmiana stanu środków trwałych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
30.09.2017						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	520	3 168	1 228	2 765	297	7 978
b) zwiększenia	0	12	48	42	0	102
c) zmniejszenia	0	0	0	128	1	129
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	520	3 180	1 276	2 679	296	7 951
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	638	1 050	1 213	234	3 135
f) amortyzacja za okres	0	59	53	158	13	283
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	697	1 103	1 371	247	3 418
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	520	2 483	173	1 308	49	4 533

W okresie III kwartałów 2017 roku nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych.

5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2017 -30.09.2017
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0

6. Zmiana zapasów oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Materiały (brutto)	0	0
Materiały (odpisy)	0	0
Materiały netto	0	0
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	0	0
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0	0
Półprodukty i produkty w toku (netto)	0	0
Produkty gotowe (brutto)	0	0
Produkty gotowe (odpisy)	0	0
Produkty gotowe (netto)	0	0
Towary (brutto)	1 173	918
Towary (odpisy)	25	25
Towary (netto)	1 148	893

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2017 roku	0	0	0	25	25
Zwiększenia w tym:	0	0	0	0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2017 roku	0	0	0	25	25

7. Zmiana należności długoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Na dzień 31.12.2016 oraz na 30.09.2017 nie wystąpiły należności długoterminowe oraz odpisy aktualizujące ich wartość.

LSI SOFTWARE S.A.**Sródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

8. Zmiana należności krótkoterminowych oraz odpisów aktualizujących z nimi związanych

Należności krótkoterminowe	30.09.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	670	354
- Softech Sp. z o.o.	559	276
- BluePocket S.A.	68	68
- LSI Software s.r.o..	22	10
- GiP Sp. z o.o.	21	0
- Positive Software USA LLC	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	4 389	4 617
Należności krótkoterminowe netto, razem	5 059	4 971
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 426	1 426
Należności krótkoterminowe brutto, razem	6 485	6 397

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	30.09.2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	670
- od jednostek zależnych	602
- od jednostek współzależnych	68
- od jednostek stowarzyszonych	0
- od znaczącego inwestora	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0
- od jednostki dominującej	0
b) inne, w tym:	0
- od jednostek zależnych	0
- od jednostek współzależnych	0
- od jednostek stowarzyszonych	0
- od znaczącego inwestora	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0
- od jednostki dominującej	0
c) dochodzone na drodze sądowej	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	670
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	670

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	30.09.2017
a) do 1 miesiąca	2 428
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	122
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0
e) powyżej 1 roku	0
f) należności przeterminowane	3 311
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	5 861
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 426
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 435

LSI SOFTWARE S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	30.09.2017
a) do 1 miesiąca	354
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	477
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	115
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	209
e) powyżej 1 roku	2 156
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 311
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 426
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 885

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.09.2017
Stan na początek okresu	1 426
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 426

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1.01. – 30.09.2017 emitent nie dokonał istotnego nabycia bądź zbycia rzeczowych składników majątku trwałego.

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

Na dzień 30.09.2017 nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych po za zobowiązaniami z tytułu obowiązujących umów leasingowych.

V. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

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

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

VII. 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.

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

Emitent nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

IX. 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.

X. ZATWIERDZENIE PRZEKAZANYCH INFORMACJI

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 listopada 2017 roku.

LSI SOFTWARE S.A.

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Łódź, dnia 29 listopada 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Grzegorz Strąk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy