



GRUPA KAPITAŁOWA  
**LSI Software**

Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe za III kwartały  
zakończone 30 września 2024 roku

## Spis treści

<b>A.</b>	<b>Oświadczenie Zarządu</b> .....	<b>5</b>
<b>B.</b>	<b>Wybrane dane finansowe</b> .....	<b>6</b>
<b>C.</b>	<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.</b> .....	<b>7</b>
	Informacje ogólne .....	7
I.	Dane jednostki dominującej .....	7
II.	Czas trwania grupy kapitałowej.....	7
III.	Okresy prezentowane .....	7
IV.	Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2024 r. ....	7
V.	Notowania na rynku regulowanym .....	8
VI.	Spółki zależne .....	8
VII.	Graficzna prezentacja grupy kapitałowej .....	9
VIII.	Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.....	9
IX.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji .....	9
<b>D.</b>	<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres III kwartałów 2024 roku</b> .....	<b>10</b>
	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 skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	13
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	14
<b>E.</b>	<b>Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>15</b>
<b>F.</b>	<b>Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>20</b>
Nota 1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	20
Nota 2.	SEGMENTY OPERACYJNE .....	20
Nota 3.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	22
Nota 4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	22
Nota 5.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	22
Nota 6.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	23
Nota 7.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	24
Nota 8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY .....	24
Nota 9.	UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	24
Nota 10.	ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH .....	24
Nota 11.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	25
Nota 12.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	26
Nota 13.	AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	26
Nota 14.	WARTOŚĆ FIRMY .....	26
Nota 15.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	26
Nota 16.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .....	27
Nota 17.	AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ .....	27
Nota 18.	POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE .....	27
Nota 19.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE .....	27
Nota 20.	ZAPASY .....	27
Nota 21.	UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ LUB INNE KONTRAKTY NA DOSTAWY DŁUGOTERMINOWE .....	27
Nota 22.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE .....	27
Nota 23.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	28
Nota 24.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	28

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	28
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	29
Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ .....	30
Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	30
Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI .....	30
Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	31
Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE .....	31
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE .....	32
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	32
Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	32
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	33
Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW .....	33
Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH .....	33
Nota 38. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I REZERWY .....	33
Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	34
Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH .....	39
Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	40
Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	40
Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....	40
Nota 44. ZATRUDNIENIE .....	42
Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO .....	42
Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE .....	42
Nota 47. SPRAWY SĄDOWE .....	42
Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE .....	42
Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	43
Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM .....	43
Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁÓW 2024 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH .....	43
Nota 52. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	45
Nota 53. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA .....	47
Nota 54. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	47
Nota 55. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....	48
Nota 56. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW .....	48
Nota 57. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH .....	48
Nota 58. AKCONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU .....	49
<b>G. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2024 roku .....</b>	<b>50</b>
Wybrane dane finansowe .....	50
Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	51
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	52
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	53
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	54
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	55
<b>H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres pierwszych trzech kwartałów 2024 roku .....</b>	<b>56</b>
Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....	56

Nota 2.	ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	56
Nota 3.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	56
Nota 4.	INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.....	57
Nota 5.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	57
Nota 6.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	58
Nota 7.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE.....	58
Nota 8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	59
Nota 9.	INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	59
Nota 10.	WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	59
Nota 11.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI.....	59
Nota 12.	INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	59
Nota 13.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	59
Nota 14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	59

## A. Oświadczenie Zarządu

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

- Grzegorz Siewiera – Prezes Zarządu,
- Michał Czwojdziański – Członek Zarządu,
- Grzegorz Strąk – Członek Zarządu,

oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej LSI Software oraz jej wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie z działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 kwietnia 2024 roku.

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

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

## B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2024 – 30.09.2024		01.01.2023 – 30.09.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	49 454	11 495	39 711	8 676
Koszt własny sprzedaży	33 795	7 855	26 307	5 747
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 796	1 115	1 996	436
Zysk (strata) brutto	4 502	1 046	1 867	408
Zysk (strata) netto	4 489	1 043	1 888	412
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)	1,38	0,32	0,58	0,13
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
	30.09.2024		31.12.2023	
Aktywa trwałe	44 582	10 419	42 919	9 871
Aktywa obrotowe	31 792	7 430	24 305	5 590
Kapitał własny	55 678	13 012	51 189	11 773
Zobowiązania długoterminowe	5 082	1 188	3 732	858
Zobowiązania krótkoterminowe	15 614	3 649	12 303	2 830
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	17,08	3,99	15,70	3,61
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
	01.01.2024 – 30.09.2024		01.01.2023 – 30.09.2023	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	498	116	9 045	1 976
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 258	-757	-5 014	-1 095
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-233	-54	-1 763	-385
<b>Rok obrotowy</b>	<b>Średni kurs w okresie*</b>	<b>Minimalny kurs w okresie</b>	<b>Maksymalny kurs w okresie</b>	<b>Kurs na ostatni dzień okresu</b>
01.01-30.09.2024	4,3022	4,2499	4,4016	4,2791
01.01-31.12.2023	4,5284	4,4541	4,7210	4,3480
01.01-30.09.2023	4,5773	4,4135	4,7170	4,6356

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

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

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

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

- kurs obowiązujący w dniu 30 września 2024 roku 1 USD = 3,8193 PLN,
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2023 roku 1 USD = 3,9350 PLN.

## C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.

### Informacje ogólne

#### I. Dane jednostki dominującej

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

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

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

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

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

#### II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

#### III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie Emitenta obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2023 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 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 30.09.2024 r.

##### Zarząd:

Grzegorz Siewiera	-	Prezes Zarządu
Michał Czwojdziański	-	Członek Zarządu
Grzegorz Strąk	-	Członek Zarządu

## Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W dniu 21 czerwca 2024 roku z pełnionej funkcji Członka Zarządu zrezygnował Pan Tomasz Michniewicz.

## Rada Nadzorcza:

Maciej Węgiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adrian Zbrojewski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	- Członek Rady Nadzorczej
Jolanta Drelich	- Członek Rady Nadzorczej
Marcel Skorupa	- Członek Rady Nadzorczej

## Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej LSI Software S.A.

## V. Notowania na rynku regulowanym

### 1. Informacje ogólne:

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

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

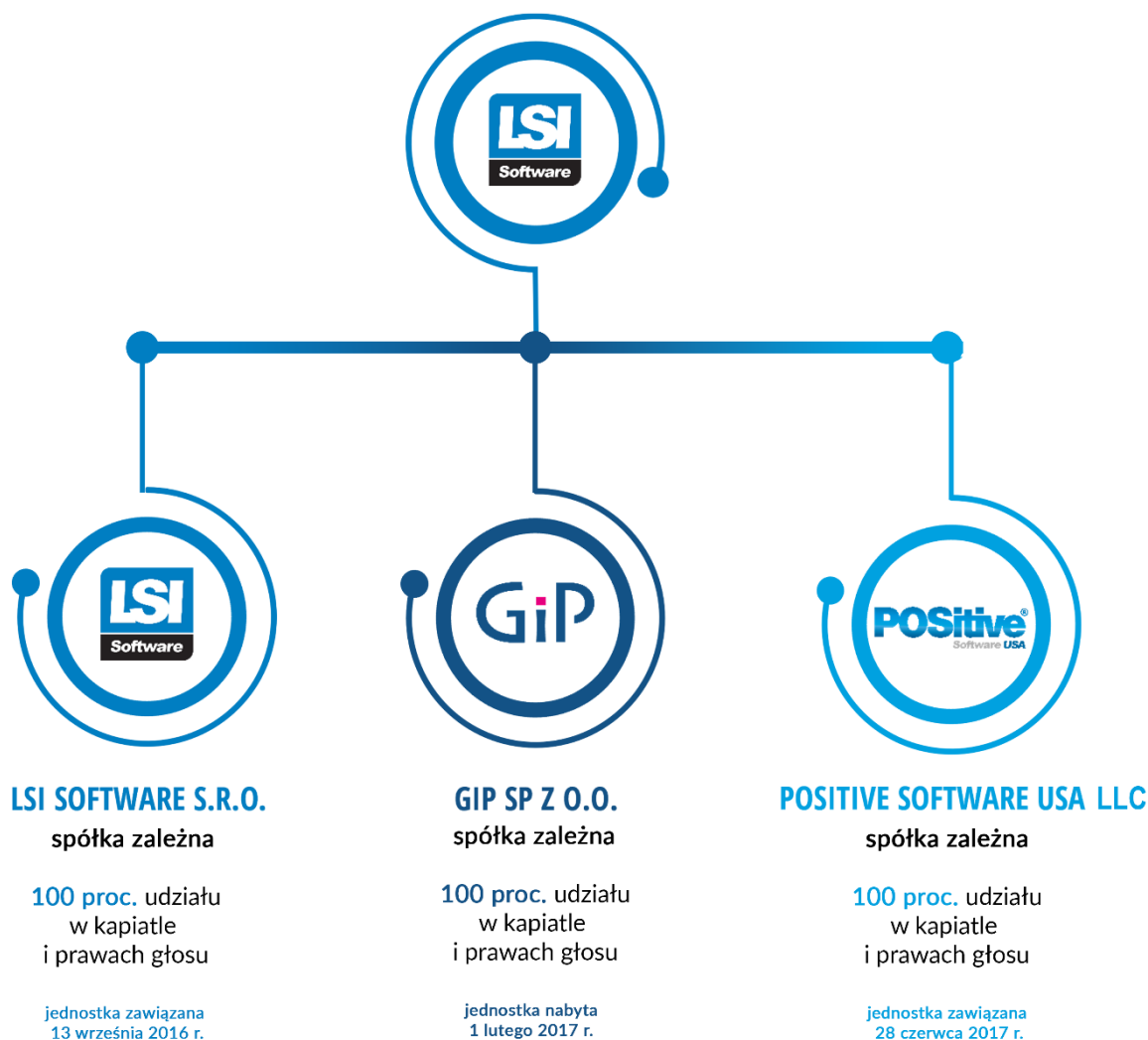
<b>3. Kontakty z inwestorami:</b>	<b>LSI Software S.A.</b> ul. Przybyszewskiego 176/178 93-120 Łódź tel.: 42 680 80 00 inwestorzy@lisisoftware.pl
-----------------------------------	---

## VI. Spółki zależne

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



## VII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



## VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku, czyli ostatniego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
SG Invest Sp. z o.o. / Grzegorz Siewiera	966 080	966 080	29,63	2 430 400	50,00
Value Fund Poland Activist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	249 857	249 857	7,66	249 857	5,14
Pozostali	2 044 825	2 044 825	62,71	2 180 505	44,86
<b>Razem</b>	<b>3 260 762</b>	<b>3 260 762</b>	<b>100,00</b>	<b>4 860 762</b>	<b>100,00</b>

## IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 listopada 2024 roku.

## D. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres III kwartałów 2024 roku

### Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.09.2024	01.01 -30.09.2023
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>49 454</b>	<b>39 711</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		11 469	10 185
Przychody ze sprzedaży usług		16 499	16 131
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		21 486	13 395
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	3	<b>33 795</b>	<b>26 307</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		18 591	17 336
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 204	8 971
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>15 659</b>	<b>13 404</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 755	420
Koszty sprzedaży	3	7 721	8 257
Koszty ogólnego zarządu	3	4 408	3 416
Pozostałe koszty operacyjne	4	489	155
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>4 796</b>	<b>1 996</b>
Przychody finansowe	5	43	83
Koszty finansowe	5	337	212
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4 502</b>	<b>1 867</b>
Podatek dochodowy	6	13	-21
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 489</b>	<b>1 888</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8	<b>1,38</b>	<b>0,58</b>
Podstawowy za okres obrotowy		1,38	0,58
Rozwodniony za okres obrotowy		1,38	0,58

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

#### Podpisy Członków Zarządu:

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziniński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

#### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszak*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -30.09.2024	01.01 -30.09.2023
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 489</b>	<b>1 888</b>
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>4 489</b>	<b>1 888</b>
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>		<b>4 489</b>	<b>1 888</b>

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

#### Podpisy Członków Zarządu:

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

#### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszak*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2024	31.12.2023
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>44 582</b>	<b>42 919</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	11	9 478	9 970
Wartości niematerialne	12	21 839	21 360
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	13	6 155	4 441
Wartość firmy	14	2 815	2 815
Nieruchomości inwestycyjne	15	932	932
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	3 363	3 401
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>31 792</b>	<b>24 305</b>
Zapasy	20	7 287	3 901
Należności handlowe	22	19 668	12 206
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	58
Pozostałe należności	23	296	731
Rozliczenia międzyokresowe	24	415	316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	4 126	7 093
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>76 374</b>	<b>67 224</b>

PASywa	NOTA	30.09.2024	31.12.2023
<b>Kapitał własny</b>		<b>55 678</b>	<b>51 189</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>55 678</b>	<b>51 189</b>
Kapitał zakładowy	26	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609
Pozostałe kapitały	28	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy		38 327	35 138
Wynik finansowy bieżącego okresu		4 489	3 189
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>5 082</b>	<b>3 732</b>
Kredyty i pożyczki	29	1 200	1 200
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	3 859	2 509
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	23	23
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>15 614</b>	<b>12 303</b>
Kredyty i pożyczki	29	322	0
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	592	270
Zobowiązania handlowe	32	8 245	5 523
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10	0
Pozostałe zobowiązania	33	3 932	3 688
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	2 271	2 526
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	3	3
Pozostałe rezerwy	38	239	293
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>76 374</b>	<b>67 224</b>

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

#### Podpisy Członków Zarządu:

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdzński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

#### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszak*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitał własny
<b>Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2024 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>38 327</b>	<b>0</b>	<b>51 189</b>	<b>51 189</b>
<b>Suma dochodów całkowitych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 489</b>	<b>4 489</b>	<b>4 489</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	4 489	4 489	4 489
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 30 września</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>38 327</b>	<b>4 489</b>	<b>55 678</b>	<b>55 678</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2023 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>35 941</b>	<b>0</b>	<b>48 803</b>	<b>48 803</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-803	0	-803	-803
<b>Suma dochodów całkowitych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 189</b>	<b>3 189</b>	<b>3 189</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	3 189	3 189	3 189
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>35 138</b>	<b>3 189</b>	<b>51 189</b>	<b>51 189</b>
<b>Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2023 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>35 941</b>	<b>0</b>	<b>48 803</b>	<b>48 803</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-803	0	-803	-803
<b>Suma dochodów całkowitych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 888</b>	<b>1 888</b>	<b>1 888</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	1 888	1 888	1 888
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 30 września</b>	<b>3 261</b>	<b>8 150</b>	<b>2 060</b>	<b>-609</b>	<b>35 138</b>	<b>1 888</b>	<b>49 888</b>	<b>49 888</b>

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdzński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąg*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszek*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2024	01.01 - 31.12.2023	01.01 - 30.09.2023
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 502</b>	<b>2 996</b>	<b>1 867</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-3 975</b>	<b>10 877</b>	<b>7 250</b>
Amortyzacja	4 893	5 855	4 526
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-32	82	-69
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	171	445	195
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-1 279	-67	-64
Zmiana stanu rezerw	-54	42	-230
Zmiana stanu zapasów	-3 386	3 723	2 370
Zmiana stanu należności	-6 409	-36	3 779
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 420	683	-2 762
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-299	150	-495
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>527</b>	<b>13 873</b>	<b>9 117</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-29	-85	-72
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>498</b>	<b>13 788</b>	<b>9 045</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>2 262</b>	<b>82</b>	<b>64</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 262	82	64
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>5 520</b>	<b>7 508</b>	<b>5 078</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 520	7 508	5 078
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 258</b>	<b>-7 426</b>	<b>-5 014</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>322</b>	<b>1 247</b>	<b>39</b>
Kredyty i pożyczki	322	1 200	0
Inne wpływy finansowe	0	47	39
<b>Wydatki</b>	<b>555</b>	<b>3 198</b>	<b>1 802</b>
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	803	803
Spląty kredytów i pożyczek	0	67	67
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	384	1 883	737
Odsetki	171	445	195
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-233</b>	<b>-1 951</b>	<b>-1 763</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-2 993</b>	<b>4 411</b>	<b>2 268</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-2 961</b>	<b>4 329</b>	<b>2 337</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	32	-82	69
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 135</b>	<b>2 724</b>	<b>2 724</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>4 142</b>	<b>7 135</b>	<b>4 992</b>

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

#### Podpisy Członków Zarządu:

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdzński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

#### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszak*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

## E. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 30 września 2024 roku.

W 2024 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2024 roku.

### II. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2024 roku, Grupa Kapitałowa LSI Software stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2023, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów a także interpretacji opisanych poniżej.

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

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiana do MSSF 16 „Leasing”

We wrześniu 2022 r. Rada zmieniła standard MSSF 16 „Leasing” uzupełniając wymogi dotyczące późniejszej wyceny zobowiązania leasingowego w przypadku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć jako sprzedaż. Zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania. Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16. Zmieniony standard zawiera nowy przykład, który ilustruje zastosowanie nowego wymogu w tym zakresie,

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

W 2020 roku Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo i krótkoterminowe. W październiku 2022 r. Rada wydała kolejne poprawki do standardu MSR 1, które adresują kwestię klasyfikacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe, w odniesieniu do których jednostka zobowiązana jest spełniać określone wymogi umowne tzw. kowenanty. Zmieniony standard MSR 1 stanowi, że zobowiązania są klasyfikowane jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Na klasyfikację nie mają wpływu ani oczekiwania jednostki ani zdarzenia po dniu sprawozdawczym (na przykład rezygnacja z kowenantu lub jego naruszenie).

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (“supplier finance arrangement”)

W maju 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Zmiany do standardów wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień na temat umów finansowania dostawców. Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów finansowych z dostawcami jednostki, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne jednostki oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu

zwiększenie przejrzystości ujawnianych informacji o ustaleniach dokonanych z dostawcami. Zmiany nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny, a jedynie na wymogi dotyczące ujawniania informacji. Grupa zastosowała zmiany do standardów od 1 stycznia 2024 roku. Zastosowanie zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”

W sierpniu 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Wprowadzone zmiany mają ułatwić jednostkom ustalenie, czy dana waluta jest wymierna na inną walutę oraz oszacowanie natychmiastowego kursu wymiany, w przypadku braku wymiennalności danej waluty. Ponadto, zmiany do standardu wprowadzają dodatkowe ujawnienia w przypadku braku wymiennalności walut na temat sposobu ustalenia alternatywnego kursu wymiany. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2025 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

W kwietniu 2024 r. Rada opublikowała nowy standard MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Standard ma zastąpić MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych i będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 r. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu dotyczą głównie trzech kwestii: sprawozdania z zysku lub strat, wymaganych ujawnień w zakresie niektórych miar wyników oraz kwestii związanych z agregacją informacji zawartej w sprawozdaniach finansowych. Opublikowany standard obowiązywał będzie dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany te nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

- MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później).
- Zmiany klasyfikacji i wycenie Instrumentów finansowych MSSF 9 i MSSF 7 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później).

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

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

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie wprowadziła samodzielnie zmian w polityce rachunkowości.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.09.2024 roku. Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2024 r. Grupa nie zidentyfikowała nowych czynników ryzyka związanych z pandemią oraz nie podejmowała nowych działań, których celem byłoby łagodzenie wpływu pandemii na działalność operacyjną i wyniki Grupy.

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



dzień 30 września 2024 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa Kapitałowa LSI Software nie posiadała istotnych aktywów i niezabezpieczonych zobowiązań w walutach obcych w związku z czym nie przewiduje się, żeby wahania kursów miały znaczący wpływ na jej przyszłą sytuację finansową. Należy jednak mieć na uwadze fakt, że zaistniały konflikt zaburza prawidłowe relacje w sferze gospodarczej i społecznej w wielu krajach wywołując stan niepewności i obaw o przyszłość.

Przedłużający się konflikt, działania podejmowane przez polski rząd, władze Unii Europejskiej i NATO oraz związana z nimi niepewność na rynkach finansowych mogą wpłynąć w przyszłości na działalność operacyjną i finansową spółek z Grupy Kapitałowej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest jednak możliwe oszacowanie tego wpływu.

Na dzień 30 września 2024 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 4 126 tys. PLN środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które wraz z dostępnymi limitami kredytowymi stanowią wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez spółki Grupy Kapitałowej w krótkim i średnim okresie jest niskie. Na podstawie aktualnie dostępnych informacji oraz przeprowadzonych analiz na dzień 30 września 2024 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

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

#### **IV. Zasady konsolidacji**

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

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

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

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

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

##### **a) Jednostki zależne**

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

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

#### **b) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100	100
Positive Software USA LLC	100	100	100

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

#### **c) Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

W dniu 29 grudnia 2021 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie wydał postanowienie o rozwiązaniu i wykreśleniu z dniem 16 marca 2022 roku BluePocket S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego. W związku z tym rozwiązana spółka współzależna nie została objęta skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 września 2024 i 2023 roku.

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

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

### **VI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

#### **a) Profesjonalny osąd**

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

#### **b) Niepewność szacunków**

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

#### **Utrata wartości aktywów**

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

#### **Wycena rezerw**

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 37. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% spowodowałyby spadek rezerwy o 0,3 tys. PLN.

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

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

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

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Grupa ogranicza wartość aktywa z tytułu ulg podatkowych ze względu na brak pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe.

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

### **Stawki amortyzacyjne**

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości opisywanych powyżej składników aktywów.

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

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Emitent dzieli przychody ze sprzedaży na:

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

**Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:**

Wyszczególnienie	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023
Sprzedaż towarów i materiałów	21 486	13 395
Sprzedaż produktów	11 469	10 185
Sprzedaż usług	16 499	16 131
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>49 454</b>	<b>39 711</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 755	420
Przychody finansowe	43	83
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>51 252</b>	<b>40 214</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>51 252</b>	<b>40 214</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

### Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

### Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2024		01.01 - 30.09.2023	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
<b>Kraj</b>	<b>40 818</b>	<b>83%</b>	<b>31 359</b>	<b>79%</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>8 636</b>	<b>17%</b>	<b>8 352</b>	<b>21%</b>
Unia Europejska	2 449	5%	2 707	7%
USA	2 541	5%	1 980	5%
Azja	464	1%	250	1%
Pozostałe	3 182	6%	3 415	9%
<b>Razem</b>	<b>49 454</b>	<b>100%</b>	<b>39 711</b>	<b>100%</b>

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody realizowane poza terenem Polski wynoszą ok. 17% całkowitych przychodów skonsolidowanych.

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

01.01 – 30.09.2024	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>52 051</b>	<b>18</b>	<b>-2 615</b>	<b>49 454</b>
Sprzedaż na zewnątrz	52 051	0	-2 597	49 454
Sprzedaż między segmentami	0	18	-18	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>36 169</b>	<b>18</b>	<b>-2 392</b>	<b>33 795</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20 811	18	-2 238	18 591
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 358	0	-154	15 204
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>15 882</b>	<b>0</b>	<b>-223</b>	<b>15 659</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 755	0	0	1 755
Koszty sprzedaży	7 713	8	0	7 721
Koszty ogólnego zarządu	4 611	20	-223	4 408
Pozostałe koszty operacyjne	477	12	0	489
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 836</b>	<b>-40</b>	<b>0</b>	<b>4 796</b>
Przychody finansowe, w tym:	645	0	-602	43
Przychody z tytułu odsetek	43	0	0	43
Koszty finansowe, w tym:	336	1	0	337
Koszty z tytułu odsetek	204	1	0	205
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 145</b>	<b>-41</b>	<b>-602</b>	<b>4 502</b>
Podatek dochodowy	13	0	0	13
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 132</b>	<b>-41</b>	<b>-602</b>	<b>4 489</b>

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

01.01 – 30.09.2023	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>41 687</b>	<b>20</b>	<b>-1 996</b>	<b>39 711</b>
Sprzedaż na zewnątrz	41 687	0	-1 976	39 711
Sprzedaż między segmentami	0	20	-20	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>28 048</b>	<b>19</b>	<b>-1 760</b>	<b>26 307</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18 947	19	-1 630	17 336
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 101	0	-130	8 971
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>13 639</b>	<b>1</b>	<b>-236</b>	<b>13 404</b>
Pozostałe przychody operacyjne	420	0	0	420
Koszty sprzedaży	8 128	129	0	8 257
Koszty ogólnego zarządu	3 590	62	-236	3 416
Pozostałe koszty operacyjne	141	14	0	155
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 200</b>	<b>-204</b>	<b>0</b>	<b>1 996</b>
Przychody finansowe, w tym:	774	0	-691	83
Przychody z tytułu odsetek	51	0	0	51
Koszty finansowe, w tym:	211	1	0	212
Koszty z tytułu odsetek	211	1	0	212
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 763</b>	<b>-205</b>	<b>-691</b>	<b>1 867</b>
Podatek dochodowy	-21	0	0	-21
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 784</b>	<b>-205</b>	<b>-691</b>	<b>1 888</b>

### Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
<b>30.09.2024</b>				
Aktywa	79 973	256	-3 855	<b>76 374</b>
Zobowiązania	21 892	37	-1 233	<b>20 696</b>
<b>31.12.2023</b>				
Aktywa	69 789	335	-2 900	<b>67 224</b>
Zobowiązania	16 239	74	-278	<b>16 035</b>
<b>01.01 – 30.09.2024</b>				
Nakłady inwestycyjne	5 520	0	0	<b>5 520</b>
Amortyzacja	4 884	9	0	<b>4 893</b>
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	289	0	0	<b>289</b>
<b>01.01 – 30.09.2023</b>				
Nakłady inwestycyjne	5 078	0	0	<b>5 078</b>
Amortyzacja	4 439	87	0	<b>4 526</b>
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	82	0	0	<b>82</b>

### Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

### Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1 279	0
Rozwiązanie rezerw	0	49
Rozwiązane odpisy aktualizujące	46	8
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	141	38
Dotacje rządowe	194	310
Spisanie zobowiązań	79	0
Zwrot kosztów postępowania sądowego	16	12
Pozostałe	0	3
<b>RAZEM</b>	<b>1 755</b>	<b>420</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023
Darowizny	3	3
Spisane należności	1	0
Zapłacone kary i odszkodowania	91	36
Utworzenie odpisów aktualizujących	335	82
Opłaty egzekucyjne i koszty sądowe	34	10
Pozostałe	25	24
<b>RAZEM</b>	<b>489</b>	<b>155</b>

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023
Należności	209	6
Zapasy	80	68
<b>RAZEM</b>	<b>289</b>	<b>74</b>

### Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023
Przychody z tytułu odsetek	43	51
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	32
<b>RAZEM</b>	<b>43</b>	<b>83</b>

KOSZTY FINANSOWE	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023
Koszty z tytułu odsetek	205	212
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	132	0
<b>RAZEM</b>	<b>337</b>	<b>212</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>52</b>	<b>24</b>
Dotyczący roku obrotowego	52	24
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-39</b>	<b>-45</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-39	-45
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>13</b>	<b>-21</b>

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2024
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	26	0	0	26
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	254	0	254	0
Pozostałe rezerwy	39	0	0	39
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 779	1 805	0	4 584
Ujemne różnice kursowe	294	0	197	97
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	3 108	0	2 307	801
Odpisy aktualizujące zapasy	357	95	15	437
Odpisy aktualizujące należności	179	126	0	305
Ulgi podatkowe	14 236	4 260	216	18 280
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>21 272</b>	<b>6 286</b>	<b>2 989</b>	<b>24 569</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>4 041</b>	<b>1 194</b>	<b>568</b>	<b>4 667</b>

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2024
Dodatnie różnice kursowe	82	177	0	259
Wycena prawa do użytkowania aktywów	2 973	3 305	0	6 278
Naliczone odsetki	39	31	1	69
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	171	0	6	165
Niezapłacone faktury sprzedażowe	105	0	9	96
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>3 370</b>	<b>3 513</b>	<b>16</b>	<b>6 867</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu</b>	<b>640</b>	<b>667</b>	<b>3</b>	<b>1 304</b>

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych oraz obciążenia podatkowe związane z podatkami dochodowymi filaru II nie występują.

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

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Grupa ograniczyła wartość aktywa z tytułu ulg podatkowych ze względu na brak pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe.

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

	30.09.2024	31.12.2023
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 667	4 041
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 304	640
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 363</b>	<b>3 401</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana.

**Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY**

Poniższa tabela prezentuje dane dotyczące zysku netto oraz rozwodnionego zysku netto przypadającego na jedną akcję. Na dzień 30 września 2024 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała czynników efektu rozwodnienia.

**Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:**

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 -30.09.2024	01.01 -30.09.2023
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>4 489</b>	<b>1 888</b>
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>4 489</b>	<b>1 888</b>

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

**Liczba wyemitowanych akcji**

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 -30.09.2024	01.01 -30.09.2023
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>3 260 762</b>	<b>3 260 762</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>3 260 762</b>	<b>3 260 762</b>

**Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2023	-	0	0	-	0	0
31.12.2022	31.08.2023	803	0,25 PLN	-	0	0

**Nota 9. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

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

**Nota 10. ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH**

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

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która



wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

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

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

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa kapitałowa poddała ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości wszystkie wymienione powyżej składniki aktywów trwałych, w tym: środki trwałe, wartości niematerialne (w tym o nieokreślonym okresie użytkowania) oraz wartość firmy. W ramach przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości i konieczność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości.

#### Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

##### Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.09.2024	31.12.2023
Własne	9 478	9 970
Użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0
<b>Razem</b>	<b>9 478</b>	<b>9 970</b>

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2024	31.12.2023
Stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	4 856	4 967
Użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>4 856</b>	<b>4 967</b>

Potwierdzenie braku utraty wartości nieruchomości na dzień 30 września 2024 r. zostało przeprowadzone w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 grudnia 2022 r. oraz z dnia 19 września 2021 roku sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Zarząd Jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 30 września 2024 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe do dokonania korekty wyceny.

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 30.09.2024	Wartość na 30.09.2024	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2023	Wartość na 31.12.2023
Łódź, ul. Przybyszewskiego 176/178	LD1M/00147527/6 LD1M/00138719/3	231/12 231/58 231/32	4 975	520	4 975	520
Łódź, ul. Starorudzka 10-12	LDM1/00108612/4	507 506/4 506/5 506/8	5 049	948	5 049	948
<b>OGÓŁEM</b>			<b>10 024</b>	<b>1 468</b>	<b>10 024</b>	<b>1 468</b>

Grunty użytkowanie wieczyste z pozycji 1 oraz ich zabudowa położone w Łodzi przy ulicy Przybyszewskiego 176/178 stanowią zabezpieczenie na rzecz mBank S.A. z tytułu udzielonych produktów kredytowych.

**Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

**Struktura własności**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Własne	21 839	21 360
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Razem</b>	<b>21 839</b>	<b>21 360</b>

**Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA**

Poniższa tabela prezentuje zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 30.09.2024 oraz na koniec 2023 roku.

**Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (Leasing)**

Środki trwałe	01.01-30.09.2024			01.01-31.12.2023		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	5 991	350	5 641	3 934	127	3 807
Maszyny i urządzenia	46	20	26	46	17	29
Środki transportu	887	399	488	887	282	605
<b>Razem</b>	<b>6 924</b>	<b>769</b>	<b>6 155</b>	<b>4 867</b>	<b>426</b>	<b>4 441</b>

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 września 2024 roku na mocy umów leasingu finansowego, umów najmu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 6 155 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 4 441 tys. PLN).

Obserwowany w okresie trzech pierwszych kwartałów 2024 roku znaczny wzrost wartości Aktywów z tytułu prawa do użytkowania związany jest z zawarciem umowy najmu powierzchni biurowych dla warszawskich oddziałów spółek z Grupy Kapitałowej.

**Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
GiP Sp. z o.o.	2 815	2 815
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>2 815</b>	<b>2 815</b>

**Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

**Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej**

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>932</b>	<b>932</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- nabycia nieruchomości	0	0
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	0	0
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>932</b>	<b>932</b>

Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej Grupy na dzień 30 września 2023 roku została przeprowadzona w oparciu o operat szacunkowy z dnia 19 grudnia 2022 r. sporządzony przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą. Zarząd Emitenta zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 30 września 2023 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe od dokonania powyższej wyceny.

Poniższa tabela prezentuje wartość przychodów i kosztów bezpośrednich związanych z wynajmem nieruchomości inwestycyjnych zrealizowanych w okresie III kwartałów 2024 i 2023 roku.

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2024	01.01 -30.09.2023
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	115	115
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	22	34
<b>Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych</b>	<b>93</b>	<b>81</b>

**Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

W dniu 29 grudnia 2021 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie wydał postanowienie o rozwiązaniu i wykreśleniu z dniem 16 marca 2022 roku BluePocket S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego. W związku z tym rozwiązana spółka współzależna nie została objęta skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 września 2024 i 2023 roku.

**Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Na dzień 30 września 2024 roku nie istnieją jednostki podporządkowane, które nie zostały objęte konsolidacją.

**Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

**Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

W opisywanym okresie pozycja nie występowała. Grupa miała zawarty jeden kontrakt forward w USD, którego wartość godziwa na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 0 tys. PLN.

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa w tys. USD	Wartość godziwa
<b>Wg stanu na dzień 30.09.2024 r.</b>				<b>0</b>
Wycena forward w USD	26.09.2024	26.11.2024	200	0
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2023 r.</b>				<b>0</b>

**Nota 20. ZAPASY**

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Przyczyną utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów jest ich długi okres zalegania i związana z tym utrata wartości. W wartości zapasów nie kapitalizowano również kosztów finansowania zewnętrznego. Na wartość towarów zalegających powyżej 360 dni składają się towary nisko rotujące, części serwisowe oraz urządzenia elektroniczne, które spółki z Grupy zobowiązane są niezwłocznie dostarczyć podmiotom korzystającym z obsługi serwisowej w przypadku awarii sprzętu Klienta.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Towary	7 724	4 258
<b>Zapasy brutto</b>	<b>7 724</b>	<b>4 258</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów	437	357
<b>Zapasy netto</b>	<b>7 287</b>	<b>3 901</b>

**Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ LUB INNE KONTRAKTY NA DOSTAWY DŁUGOTERMINOWE**

Pozycja nie występuje.

**Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

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.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
<b>Należności handlowe</b>	<b>19 668</b>	<b>12 206</b>
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	19 668	12 206
Odpisy aktualizujące	815	676
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>20 483</b>	<b>12 882</b>

#### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
<b>Jednostki powiązane</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>68</b>	<b>68</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odpis na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	68	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>68</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>608</b>	<b>554</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>240</b>	<b>89</b>
- odpis na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	240	89
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>33</b>	<b>35</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	33	35
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu</b>	<b>815</b>	<b>608</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>815</b>	<b>676</b>

#### Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	815	676
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	815	676
<b>Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>296</b>	<b>731</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1	344
- inne	295	387
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>296</b>	<b>731</b>

#### Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	288	193
- ZFŚS	14	0
- faktury zaliczkowe	61	120
- podatek od nieruchomości	29	0
- wieczyste użytkowanie gruntów	20	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3	3
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>415</b>	<b>316</b>

#### Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>4 126</b>	<b>2 193</b>
Kasa	27	32
Bank	4 099	2 161
<b>Inne środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>4 900</b>
<b>Razem</b>	<b>4 126</b>	<b>7 093</b>

Odписy z tytułu utraty wartości środków pieniężnych i ekwiwalentów ustalono indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka kredytowego użyto zewnętrzne ratingi banków oraz publicznie dostępne informacje dotyczące wskaźników niewypelnienia zobowiązania dla danego ratingu ustalone przez zewnętrzne agencje. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Grupa skorzystała z uproszczenia dozwolonego przez standard i odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych strat kredytowych. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, w związku z czym Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2024 roku wynosi 4 126 tys. PLN i jest równa wartości bilansowej.

#### **Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

##### **Kapitał zakładowy – struktura**

Na dzień publikacji sprawozdania akcje imienne serii B łącznie w ilości 400 tys. sztuk są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że każdej z tych akcji przysługuje 5 (pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co daje łącznie 2.000 tys. głosów będących w posiadaniu trzech akcjonariuszy: Grzegorza Siewiera (80 tys. sztuk akcji), Franasik Fundacja Rodzinna w Organizacji (156 500 szt. akcji) oraz Krzysztofa Apostolidisa/Partner Center sp. z o.o. (163 500 szt. akcji). Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

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

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

##### **Kapitał zakładowy – struktura na dzień 30.09.2024**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	901 638	27,65%	2 501 638	51,47%
Value Fund Poland Activist FIZ	952 939	29,22%	952 939	19,60%
Inmuebles Polo SL	164 000	5,03%	164 000	3,37%
Pozostali	1 191 700	36,55%	1 191 700	24,52%
LSI Software S.A. - akcje własne	50 485	1,55%	50 485	1,04%
<b>Razem</b>	<b>3 260 762</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 860 762</b>	<b>100,00%</b>

**Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

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

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

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

**Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

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

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

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

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

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

**Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Kredyty w rachunku bieżącym	322	0
Kredyty bankowe	1 200	1 200
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>1 522</b>	<b>1 200</b>
- długoterminowe	1 200	1 200
- krótkoterminowe	322	0

Zobowiązanie długoterminowe wynikające z zawartej umowy kredytowej nie jest powiązane z obowiązkiem spełnienia przyszłych kowenantów, w celu odroczenia spłaty zobowiązania.

### Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	322	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 200	1 200
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 200	1 200
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>1 522</b>	<b>1 200</b>

### Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2024

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	3 200	322	Wibor + marża banku	15.10.2026	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt odnawialny	1 200	1 200	Wibor + marża banku	02.10.2026	weksel in blanco
<b>RAZEM</b>	<b>4 400</b>	<b>1 522</b>			

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa Kapitałowa posiadała 2 878 tys. PLN dostępnych, niewykorzystanych środków pieniężnych w ramach kredytu w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość dostępnych, niewykorzystanych środków pieniężnych w ramach kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 3 200 tys. PLN.

### Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2023

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	3 200	0	Wibor + marża banku	15.10.2026	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt odnawialny	1 200	1 200	Wibor + marża banku	02.10.2026	weksel in blanco
<b>RAZEM</b>	<b>4 400</b>	<b>1 200</b>			

### Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania leasingowe	4 451	2 779
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>4 451</b>	<b>2 779</b>
- długoterminowe	3 859	2 509
- krótkoterminowe	592	270

Obserwowany w okresie trzech pierwszych kwartałów 2024 roku znaczny wzrost wartości zobowiązań z tytułu leasingu związany jest z zawarciem umowy najmu powierzchni biurowych dla warszawskich oddziałów spółek z Grupy Kapitałowej.

### Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	592	270
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	3 859	2 509
- od roku do pięciu lat	1 076	131
- powyżej pięciu lat	2 783	2 378
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>4 451</b>	<b>2 779</b>

### Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

**Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>8 425</b>	<b>5 523</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	8 425	5 523

Na dzień 30 września 2024 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają zawartych umów faktoringu odwrotnego lub umów na finansowanie zobowiązań.

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>30.09.2024</b>	<b>8 425</b>	<b>8 096</b>	<b>326</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	8 425	8 096	326	3	0	0
<b>31.12.2023</b>	<b>5 523</b>	<b>5 271</b>	<b>213</b>	<b>15</b>	<b>24</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 523	5 271	213	15	24	0

**Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 580	2 506
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 352</b>	<b>1 182</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	908	898
ZFŚS	88	36
Inne zobowiązania	356	248
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>3 932</b>	<b>3 688</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>30.09.2024</b>	<b>3 932</b>	<b>3 932</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 932	3 932	0	0	0	0
<b>31.12.2023</b>	<b>3 668</b>	<b>3 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 668	3 668	0	0	0	0

**Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

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



**Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku w Grupie Kapitałowej LSI Software nie występowały zobowiązania warunkowe.

**Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>2 271</b>	<b>2 526</b>
Faktury zaliczkowe	2 271	2 526
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>2 271</b>	<b>2 526</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	2 271	2 526

**Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania na odprawy emerytalne i rentowe	26	26
<b>Razem, w tym:</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
- długoterminowe	23	23
- krótkoterminowe	3	3

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

**Nota 38. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I REZERWY**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu urlopów wypoczynkowych	0	254
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	200	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	39	39
<b>Razem, w tym:</b>	<b>239</b>	<b>293</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	239	293

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

**Zmiana stanu rezerw i zobowiązań**

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tyt. urlopów	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na dzień 01.01.2024</b>	<b>254</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>293</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	200	0	200
Rozwiązane	254	0	0	254
<b>Stan na dzień 30.06.2024, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>39</b>	<b>239</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	200	39	239
<b>Stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>232</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>271</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	254	0	0	254
Rozwiązane	232	0	0	232
<b>Stan na dzień 31.12.2023, w tym:</b>	<b>254</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>293</b>
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	254	0	39	293

Zobowiązanie z tytułu umów z klientami to obowiązek Grupy Kapitałowej do przekazania klientowi dóbr lub usług, za które Grupa otrzymała od klienta wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna).

Zobowiązanie do wykonania świadczenia jest obietnicą określoną w umowie z klientem dotyczącą przekazania klientowi:

- dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
- grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i ich przekazanie klientowi ma taki sam charakter.

Prawo do wynagrodzenia zależy od spełnienia warunków ciężących na Grupie w ramach zawartej umowy. W przypadku braku spełnienia zobowiązań umownych leżących po stronie Emitenta, Grupa Kapitałowa może być zobowiązana do zwrotu wynagrodzenia.

Grupa LSI Software nie jest producentem, a jedynie dystrybutorem sprzedawanych towarów handlowych. Oznacza to, że zobowiązania gwarancyjne dotyczące towarów handlowych spoczywają na ich producentach, a nie na Grupie Kapitałowej.

W celu ograniczenia zobowiązań umownych Grupa co do zasady stosuje wyłączenie odpowiedzialności z tytułu rękojmi określonej w art. 556 i nast. Kodeksu cywilnego za wady przedmiotu umowy, w szczególności wady programów oraz sprzętu. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania z tytułu umowy z klientami Grupa Kapitałowa ponosi odpowiedzialność wyłącznie, jeżeli szkoda została zamawiającemu wyrządzona z winy umyślnej.

Wskazane powyżej wyłączenia, ograniczają do minimum ewentualne zobowiązania z tytułu nienależytego wykonania umów z klientami, w związku z czym Zarząd Grupy Kapitałowej tworzy w chwili obecnej rezerwy powiązane z tymi zobowiązaniami na poziomie 39 tys. PLN.

### **Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

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

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

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują:

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

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

### **Stopień narażenia na ryzyko rynkowe**

Aktywa i zobowiązania finansowe 30.09.2024	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	1 691	5 472	0
Zobowiązania oraz zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	94	6 162	5 973

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2023	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej PLN
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	1 140	4 085	0
Zobowiązania oraz zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	3 391	3 979

## Ryzyko stopy procentowej

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

W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu i kredytów wynoszą ok. 228 tys. PLN rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych za III kwartały 2024 roku na poziomie 17 tys. PLN.

## Ryzyko walutowe

Grupa 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 30% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy ponad 80% kosztów nabycia towarów wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza.

Grupa stara się negocjować warunki instrumentów Finansowych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom otwartych pozycji walutowych i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa zabezpieczyła 100% transakcji zakupu w walutach obcych, z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania.

## Ryzyko cen towarów

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

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

## Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

Grupa zakłada, że ryzyko kredytowe związane ze składnikiem aktywów finansowych znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, gdy płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni. Przy ustalaniu, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło, Grupa uwzględniała zmianę ryzyka niewykonania zobowiązania, jaka nastąpiła od momentu początkowego ujęcia. Według Emitenta do niewykonania zobowiązania dochodzi gdy:

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług dokonała na dzień 30 września 2024 roku oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych w okresie ośmiu poprzednich kwartałów.

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

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

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

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w terminie 90 dni;

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

W odniesieniu do składnika aktywów finansowych, który na dzień sprawozdawczy jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, lecz który nie jest zakupionym lub utworzonym składnikiem aktywów finansowych dotkniętym utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe jako różnicę między wartością bilansową brutto składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych. Wszelkie korekty oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się w wyniku finansowym jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

### **Ryzyko związane z płynnością**

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. W poniższej tabeli przedstawiona została również wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

	Na żądanie	Do 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>30.09.2024</b>	<b>0</b>	<b>12 647</b>	<b>444</b>	<b>2 276</b>	<b>2 783</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	322	0	1 200	0
Umowy leasingu	0	148	444	1 076	2 783
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	12 177	0	0	0
<b>31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>9 279</b>	<b>203</b>	<b>1 331</b>	<b>2 378</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	1 200	0
Umowy leasingu	0	68	203	131	2 378
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	9 211	0	0	0

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

**Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 964	12 995	19 964	12 995	19 964	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	4 126	7 093	4 126	7 093	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- środki pieniężne	4 126	7 093	4 126	7 093	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	1 522	1 200	0	1 200	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	1 200	1 200	1 200	1 200	
- kredyty w rachunku bieżącym	322	0	322	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	3 859	2 509	3 859	2 509	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 859	2 509	3 859	2 509	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 187	9 211	12 187	9 211	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W okresie zakończonym 30.09.2024 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 oraz 3 hierarchii wartości godziwej.

**Zabezpieczenia**

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### **Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2023 oraz w okresie III pierwszych kwartałów 2024 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Powyższy wskaźnik utrzymuje się poniżej oczekiwanego przedziału ze względu na niewykorzystanie przez Grupę dostępnych limitów kredytowych w rachunkach bieżących.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 522	1 200
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	14 686	11 720
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 126	7 093
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>12 082</b>	<b>5 827</b>
Kapitał własny	55 678	51 189
<b>Kapitał razem</b>	<b>55 678</b>	<b>51 189</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>67 760</b>	<b>57 016</b>
Wskaźnik dźwigni	18%	10%

#### **Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

#### **Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
<b>Jednostka dominująca LSI Software S.A.</b>				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	329	353	2 286	1 644
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	5	5	1 419	1 427
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	8	6	35	135
Wynagrodzenia Zarządu LSI Software S.A.	-	-	251	251
<b>Jednostki zależne</b>				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	2 286	1 644	329	353
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	0	153	138
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	35	77
Wynagrodzenia Zarządu pozostałych spółek Grupy	-	-	0	36



Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
<b>Jednostka dominująca</b> <b>LSI Software S.A.</b>				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	12	49	1 202	209
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	1	38	351
Pobrane przez Członków zarządu LSI Software S.A. zaliczki	118	63	0	0
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	5	15
Wynagrodzenia Zarządu LSI Software S.A.	0	0	17	17
<b>Jednostki zależne</b>				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	1 221	229	31	69
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	0	22	19
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	5	11
Wynagrodzenia Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	0	0

#### Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

#### Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 września 2024 roku SG Invest Sp. z o.o., której Pan Grzegorz Siewiera jest jedynym udziałowcem, posiadała 27,65% akcji LSI Software S.A., które stanowiły 51,47% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

#### Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

#### Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 września 2024 roku w Grupie nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

#### Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W pierwszych III kwartałach 2024 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

#### Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W pierwszych III kwartałach 2024 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu Grupy w łącznej wysokości 1 642 tys. PLN (w trzech pierwszych kwartałach 2023 roku wartość tych transakcji wyniosła 1 727 tys. PLN), które dotyczyły świadczenia usług na rzecz LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o.

**Nota 44. ZATRUDNIENIE**

**Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2024	01.01 -30.09.2023
Zarząd	1	1
Administracja	11	12
Dział sprzedaży	33	37
Pion produkcji	56	62
Pozostali	57	58
<b>RAZEM</b>	<b>158</b>	<b>170</b>

**Rotacja zatrudnienia**

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2024	01.01 -30.09.2023
Liczba pracowników przyjętych	25	21
Liczba pracowników zwolnionych	29	53
<b>RAZEM</b>	<b>-4</b>	<b>-32</b>

**Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

**Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE**

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

**Nota 47. SPRAWY SĄDOWE**

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

W dniu 23 września 2024 roku Emitent otrzymał z Sądu Rejonowego dla Łodzi-Widzewa w Łodzi Sekcja Egzekucyjna w II Wydziale Cywilnym wniosek Value Fund Poland Activist FIZ o nakazanie zapłaty przez LSI Software S.A. sumy pieniężnej w kwocie 200 tys. PLN z tytułu naruszenia obowiązków określonych w postanowieniu Sądu Okręgowego w Łodzi z 11 lipca 2024 r. sygn. X GC 655/24. Jednostka utworzyła rezerwę na pokrycie zobowiązań wynikających ze wskazanego powyżej wniosku na kwotę 200 tys. PLN.

W dniu 23 października 2024 r. Sąd Apelacyjny w Łodzi I Wydział Cywilny, na skutek zażalenia złożonego przez LSI Software S.A. wydał postanowienie w sprawie I AGz 182/23, na mocy którego zmienił postanowienie Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydział Gospodarczy z dnia 11 lipca 2024 r. w sprawie X GC 655/24 w ten sposób, że oddalił w całości wniosek Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o udzielenie zabezpieczenia.

Na skutek postanowienia Sądu Apelacyjnego stracił moc uprzedni zakaz wykonywania prawa głosu z akcji przez Grzegorza Siewierę oraz SG Invest Sp. z o.o. jak również nakaz uwzględniania przez LSI Software S.A. zakazu wykonywania prawa głosu z wyżej wymienionych akcji na czas trwania postępowania.

**Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Grupy na dzień 30 września 2024 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W dniu 23 października 2024 r. Sąd Apelacyjny w Łodzi I Wydział Cywilny, na skutek zażalenia złożonego przez LSI Software S.A. wydał postanowienie w sprawie I AGz 182/23, na mocy którego zmienił postanowienie Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydział Gospodarczy z dnia 11 lipca 2024 r. w sprawie X GC 655/24 w ten sposób, że oddalił w całości wniosek Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o udzielenie zabezpieczenia.

Na skutek postanowienia Sądu Apelacyjnego stracił moc uprzedni zakaz wykonywania prawa głosu z akcji przez Grzegorza Siewierę oraz SG Invest Sp. z o.o. jak również nakaz uwzględniania przez LSI Software S.A. zakazu wykonywania prawa głosu z wyżej wymienionych akcji na czas trwania postępowania.

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

**Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

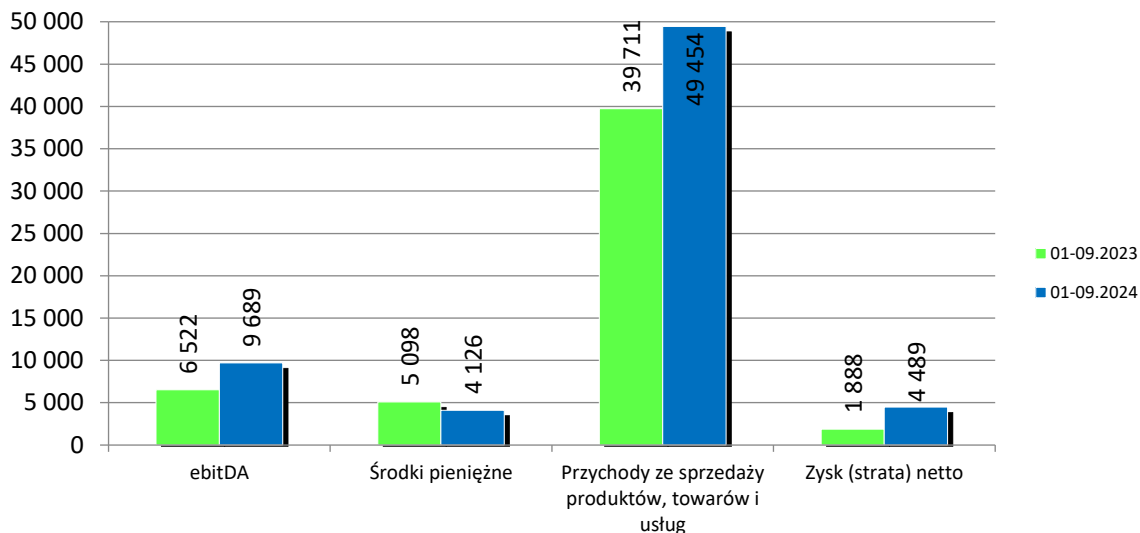
W dniu 29 grudnia 2021 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie wydał postanowienie o rozwiązaniu i wykreśleniu z dniem 16 marca 2022 roku BluePocket S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego. W związku z tym rozwiązana spółka współzależna nie została objęta skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 września 2024 i 2023 roku.

**Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁÓW 2024 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH**

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2024 roku Emitent odnotował blisko 25% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które wzrosły z poziomu 39 711 tys. PLN po trzech kwartałach 2023 roku do 49 454 tys. PLN w analogicznym okresie bieżącego roku. Wpływ na tak intensywny wzrost przychodów miał w głównej mierze 60% wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, który rekompensował niskie dynamiki wzrostów na sprzedaży produktów (13% wzrost) oraz usług (2% wzrost).

Obserwowany wzrost skonsolidowanych przychodów Grupy wpłynął pozytywnie na zwiększenie wygenerowanej marży brutto na sprzedaży, która wzrosła o 17% z 13 404 tys. PLN po III kwartałach 2023 roku do 15 659 tys. PLN w analogicznym okresie bieżącego roku. Zmianie uległa również struktura przychodów, w której udział przychodów ze sprzedaży produktów i usług spadł z 66% po III kwartałach 2023 roku do poziomu 57% w bieżącym okresie. Powyższe zmiany pozytywnie wpłynęły również na wyniki pozostałych poziomów działalności Grupy Kapitałowej, która ostatecznie wygenerowała zysk netto w wysokości 4 489 tys. PLN.

Wybrane dane	9 miesięcy do 30.09.2024	9 miesięcy do 30.09.2023	Zmiana
Przychody	49 454	39 711	25%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	15 659	13 404	17%
EBIT	4 796	1 996	140%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	9 689	6 522	49%
Zysk/strata netto	4 489	1 888	138%
Środki pieniężne	4 126	5 098	-19%



Głównymi czynnikami oddziałującymi w okresie III pierwszych kwartałów 2024 roku na wszystkie poziomy rentowności mierzonymi takimi wskaźnikami jak: marża zysku brutto ze sprzedaży, marża zysku EBITDA, marża zysku operacyjnego, marża zysku netto były:

- 60% wzrost przychodów ze sprzedaży dystrybucyjnej wywołany zwiększeniem nakładów inwestycyjnych u dużych odbiorców sieciowych zarówno po stronie otwarć nowych lokalizacji jak i rollout'ów w już działających obiektach,
- dokonane zbycia wartości niematerialnych w postaci licencji obcych, z których Grupa uzyskała zysk na sprzedaży w wysokości 1 230 tys. PLN,
- zwiększenie wartości zapasów o 87% z poziomu 3 901 tys. PLN na koniec 2023 roku do kwoty 7 287 tys. PLN na dzień 30 września 2024 roku związane z powrotem sprzedaży dystrybucyjnej do poziomów obserwowanych w 2022 roku,
- 61% wzrost wartości należności handlowych z poziomu 12 206 tys. PLN na koniec 2023 roku do poziomu 19 668 tys. PLN na koniec III kwartału 2024 roku wynikający głównie z realizacji dużych kontraktów na dostawy towarów oraz zapłaconych zaliczek na dostawy towarów,
- spadek środków pieniężnych z poziomu 7 093 tys. PLN na koniec 2023 roku do 4 126 tys. PLN na koniec III kwartału 2024 roku związany głównie ze zwiększeniem stanów magazynowych pod realizację zawartych umów na dostawy sprzętu oraz wydłużeniem cyklu spłaty należności.

Wskaźniki rentowności	9 miesięcy do 30.09.2024	9 miesięcy do 30.09.2023	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	31,7%	33,8%	-2,1 p.p
Marża zysku EBITDA	19,6%	16,4%	3,2 p.p
Marża zysku operacyjnego	9,7%	5,0%	4,7 p.p
Marża zysku netto	9,1%	4,8%	4,3 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 sprzedaż

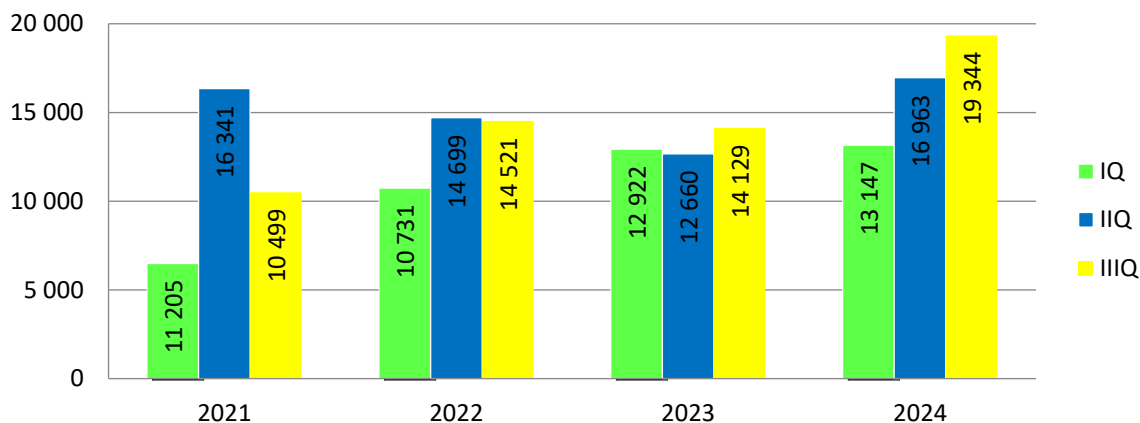
Do pozytywnych osiągnięć Grupy Kapitałowej zrealizowanych w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku można zaliczyć zawartą w dniu 18 marca 2024 roku umowę pomiędzy Emitentem a Żabka Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Jej przedmiotem jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń w postaci monitorów dotykowych o wartości 3 563 tys. PLN netto. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje jej zakończenie do 31 grudnia 2024 roku.

Na uwagę zasługuje również realizowana umowa na dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój systemu POSitive® Cinema w sieci kin Nordisk Film Cinemas. Nordisk jest skandynawską siecią kin, posiadającą 46 obiektów zlokalizowanych w 3 krajach: Danii, Norwegii oraz Szwecji. W chwili obecnej sieć zarządza 257 salami kinowymi.

Ponadto w dniu 5 września 2023 roku zawarta została umowa ramowa pomiędzy Emitentem a ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku, której realizacja rozpoczęła się w I półroczu 2024 roku. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń w postaci terminali POS wraz z peryferiami o wartości 7,3 mln USD netto tj. 30,4 mln PLN netto przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 5

września 2023 roku. Umowa zawarta jest na okres 5 (pięciu) lat licząc od daty jej podpisania, przy czym zostaje ona automatycznie przedłużona na kolejne okresy jednego roku, jeśli nie zostanie wypowiedziana na trzy miesiące przed końcem okresu obowiązywania. Wskazana wartość umowy określa maksymalną szacunkową kwotę zamówienia i nie zobowiązuje ORLEN S.A. do wykorzystania jej w całości.

## Przychody ze sprzedaży kwartalnie



Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- wartość kapitału pracującego wzrosła w okresie III kwartałów 2024 roku o 35% z kwoty 12 002 tys. PLN do kwoty 16 178 tys. PLN,
- nastąpił spadek większości wskaźników płynności Grupy Kapitałowej,
- podwyższeniu uległ poziom zadłużenia Emitenta głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań handlowych z tytułu zakupu towarów oraz zawarcia nowej umowy najmu powierzchni biurowych w Warszawie, której wartość zgodnie z MSSF 16 wykazywana jest jako zobowiązania z tytułu leasingu oraz w wyniku .

Wskaźniki płynności	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana
Kapitał pracujący	16 178	12 002	35%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,0	2,0	0,0 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,5	1,6	-0,1 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,3	0,6	-0,3 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*

Obserwowany w okresie pierwszych trzech kwartałów 2024 roku znaczny wzrost wartości Aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu związany jest z zawarciem nowej umowy najmu powierzchni biurowych, o której wspomniano już powyżej.

Wskaźniki zadłużenia	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	27,1%	23,9%	3,2 p.p
Dług / Kapitał własny	10,7%	7,8%	2,9 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	9,7%	7,2%	2,5 p.p

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

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

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

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

Na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w okresie III pierwszych kwartałów 2024 roku istotny wpływ miał powrót sprzedaży dystrybucyjnej do poziomów obserwowanych w 2022 roku wywołany zwiększeniem nakładów inwestycyjnych u dużych odbiorców sieciowych zarówno po stronie otwarć nowych lokalizacji jak i rollout'ów w już działających obiektach. W prezentowanym okresie rozpoczęła się również realizacja umowy ramowej pomiędzy Emitentem a ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku, co

miało wpływ zarówno na wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, ale również na zwiększenie stanu zapasów i należności handlowych.

Negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie III pierwszych kwartałów 2024 roku miało odstąpienie od zawartej umowy BLITZ - CINESTAR d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu. Sieć CINESTAR odstąpiła od umowy z powodu braku porozumienia, co do zmienianych terminów jej realizacji. Obecnie strony nie kontynuują już współpracy.

W dniu 24 lutego 2022 roku wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji przeciwko Rosji. Zarząd Spółki dominującej, zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 marca 2022 roku, w oparciu o dostępne informacje, poddał analizie aktualną sytuację w kontekście możliwego wpływu na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej skutków działań wojennych zapoczątkowanych zbrojną agresją Rosji na Ukrainę. W ocenie Zarządu, z analizy tej nie wynika konieczność identyfikacji na obecnym etapie istotnych negatywnych następstw dla sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Grupy. Grupa Kapitałowa nie posiada bezpośrednich inwestycji/ekspozycji wobec podmiotów prowadzących działalność w Ukrainie/Rosji. Na dzień 30 września 2024 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

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

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

Na dzień 30 września 2024 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 4 126 tys. PLN środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które wraz z limitami kredytowymi w rachunkach bieżących stanowią wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez spółki Grupy Kapitałowej w krótkim i średnim okresie jest niskie. Na podstawie aktualnie dostępnych informacji oraz przeprowadzonych analiz na dzień 30 września 2024 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

Do zdarzeń o nietypowym charakterze, które nie miały jednak wpływu na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, zaliczyć można:

- uzyskaną w dniu 9 sierpnia 2024 roku informację o wydanym 29 grudnia 2021 roku przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie postanowieniu o rozwiązaniu i wykreśleniu z dniem 16 marca 2022 roku spółki współzależnej BluePocket S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego,
- odwołanie terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 27 czerwca oraz 26 lipca 2024 roku w związku z błędnym umieszczeniem w porządku obrad uchwał w przedmiocie powołania członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję, podczas gdy zgodnie ze znowelizowaną treścią art. 369 § 1 w zw. z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych kadencja członków Rady Nadzorczej Spółki liczona jest w pełnych latach obrotowych i w związku z powyższym wygasa w 2025 roku,
- odwołanie terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 26 lipca 2024 roku ze względu na działania podejmowane przez jednego z akcjonariuszy Spółki bezpośrednio wobec osób trzecich wobec Spółki (niebędących również jej akcjonariuszami), które zmierzały do faktycznego uniemożliwienia odbycia ZWZ lub przeprowadzenia go w sposób niegwarantujący spełniania właściwych standardów,
- wydane w dniu 23 października 2024 r. przez Sąd Apelacyjny w Łodzi I Wydział Cywilny, na skutek zażalenia złożonego przez LSI Software S.A., postanowienie na mocy którego Sąd zmienił postanowienie Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydział Gospodarczy z dnia 11 lipca 2024 r. w ten sposób, że oddalił w całości wniosek Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o udzielenie zabezpieczenia. Na skutek

postanowienia Sądu Apelacyjnego stracił moc uprzedni zakaz wykonywania prawa głosu z akcji przez Grzegorza Siewierę oraz SG Invest Sp. z o.o. jak również nakaz uwzględniania przez LSI Software S.A. zakazu wykonywania prawa głosu z wyżej wymienionych akcji na czas trwania postępowania.

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

W dniu 18 marca 2024 roku umowę pomiędzy Emitentem a Żabka Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Jej przedmiotem jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń w postaci monitorów dotykowych o wartości 3 563 tys. PLN netto. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje jej zakończenie do 31 grudnia 2024 roku.

Na uwagę zasługuje również realizowana umowa na dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój systemu POSitive® Cinema w sieci kin Nordisk Film Cinemas. Nordisk jest skandynawską siecią kin, posiadającą 46 obiektów zlokalizowanych w 3 krajach: Danii, Norwegii oraz Szwecji. W chwili obecnej sieć zarządza 257 salami kinowymi.

Obserwowany w okresie pierwszych III kwartałów 2024 roku znaczny wzrost wartości Aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz Zobowiązań z tytułu leasingu związany jest z zawarciem nowej umowy najmu powierzchni biurowych dla warszawskich oddziałów spółek z Grupy Kapitałowej.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa finansowała działalność głównie za pomocą środków generowanych w ramach podstawowej działalności. Płynność finansowa Grupy pozostaje na bezpiecznym poziomie, a jej wskaźniki zadłużenia oscylują w relatywnie niskich przedziałach. W celu efektywniejszego zarządzania posiadanymi kapitałami, Grupa wykorzystywała finansowanie zewnętrzne wyłącznie na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych.

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

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

W dniu 5 września 2023 roku zawarta została umowa ramowa pomiędzy Emitentem a ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń w postaci terminali POS wraz z peryferiami o wartości 30,4 mln PLN netto. Umowa zawarta jest na okres 5 (pięciu) lat licząc od daty jej podpisania, przy czym zostaje ona automatycznie przedłużona na kolejne okresy jednego roku, jeśli nie zostanie wypowiedziana na trzy miesiące przed końcem okresu obowiązywania. Realizacja wskazanej umowy będzie miała istotny wpływ na zwiększenie przychodów ze sprzedaży dystrybucyjnej w kolejnych okresach 2024 roku.

Dla wzmocnienia sprzedaży dystrybucyjnej nie bez znaczenia będzie również zawarta w dniu 18 marca 2024 roku umowa pomiędzy Emitentem a Żabka Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Jej przedmiotem jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń w postaci monitorów dotykowych o wartości 3,6 mln PLN netto. Umowa będzie realizowana zgodnie z zawartym harmonogramem, który przewiduje jej zakończenie do 31 grudnia 2024 roku.

W 2021 roku Emitent rozpoczął współpracę z Pudu Robotics HK Limited i został wyłącznym dystrybutorem robotów, które doskonale sprawdzają się nie tylko w branży HoReCa, ale również w biurach, magazynach, sklepach czy centrach handlowych. Pozwoliło to na zwiększenie ilości branż, potencjalnie zainteresowanych rozwiązaniami Grupy Kapitałowej. Dotychczasowa współpraca z Pudu Robotics HK Limited została również doceniona przez samego producenta, który przyznał LSI Software S.A. nagrody w kategoriach: „Excelent Service Performance Partner” oraz „Outstanding Partner”. Zjawisko robotyzacji stale postępuje, a Roboty Pudu sprawdziły się już w wielu miejscach na świecie. W ocenie Zarządu trend ten daje podstawy do oczekiwania znacznej dynamiki sprzedaży tej linii rozwiązań w kolejnych okresach.

Jednym z kluczowych elementów realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej jest dalszy rozwój sprzedaży POSitive® Cinema. Efektem podejmowanych działań związanych z ekspansją na rynki zagraniczne jest wdrożenie rozwiązań kinowych Grupy w wielu lokalizacjach na całym świecie. POSitive® Cinema cieszy się ogromnym zainteresowaniem branży kinowej, co, w ocenie Zarządu, będzie miało wymierny wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2024 roku jak i w latach następnych.

W tym miejscu nie sposób nie wspomnieć o realizowanej przez Emitenta umowie na dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój systemu POSitive® Cinema w sieci kin Nordisk Film Cinemas. Nordisk jest skandynawską siecią kin, posiadającą 46 obiektów zlokalizowanych w 3 krajach: Danii, Norwegii oraz Szwecji. W chwili obecnej sieć zarządza 257 salami kinowymi.

Dostęp polskich firm do środków z Krajowego Planu Odbudowy stanowi jeden z elementów tworzących popyt na rozwiązania oferowane przez Grupę Kapitałową. Środki unijne, w ocenie Zarządu, powinny również zwiększyć sprzedaż Grupy w związku ze wzrostem nakładów inwestycyjnych podmiotów z branż obsługiwanych przez Emitenta.

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

Pomimo niedogodności geopolitycznych związanych z toczącym się konfliktem zbrojnym w Ukrainie, w opinii Zarządu, Grupa Kapitałowa powinna utrzymać ścieżkę dynamicznego rozwoju, a obrane przez nią kierunki działania stanowią silną podstawą do budowania pozycji lidera w branży.

#### **Nota 55. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 września 2024 roku wchodzi:

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

W dniu 29 grudnia 2021 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie wydał postanowienie o rozwiązaniu i wykreśleniu z dniem 16 marca 2022 roku BluePocket S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego. W związku z tym rozwiązana spółka współzależna nie wchodzi już w skład Grupy Kapitałowej LSI Software S.A.

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

Nie publikowano prognoz wyników roku 2024.

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

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

Osoba	Ilość i wartość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera (Prezes Zarządu)	581 638	901 638	18,55%
Michał Czwojdziański (Członek Zarządu)	30 700	30 700	0,63%
Grzegorz Strąk (Członek Zarządu)	1 000	1 000	0,02%



W stosunku do publikacji poprzedniego raportu okresowego nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące jego działalność związana ze zbyciem przez Pana Grzegorza Siewierę 320 000 sztuk akcji uprawniających do 1 600 000 głosów.

**Nota 58. AKCONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU**

Według stanu i wiedzy Spółki na dzień 29 listopada 2024 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	581 638	17,84%	901 638	18,55%
Value Fund Poland Activist FIZ	974 304	29,88%	974 304	20,04%
Franasik Fundacja Rodzinna w Organizacji	319 500	9,80%	945 500	19,45%
Krzysztof Apostolidis/Partner Center sp. z o.o.	166 641	5,11%	820 641	16,88%
Inmuebles Polo SL	164 000	5,03%	164 000	3,37%
Pozostali	1 004 194	30,80%	1 004 194	20,66%
LSI Software S.A. (akcje własne)	50 485	1,55%	50 485	1,04%
<b>Razem</b>	<b>3 260 762</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 860 762</b>	<b>100,00%</b>

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 30 września 2024 roku doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w wyniku transakcji dokonanych przez SG Invest Sp. z o.o./Grzegorza Siewierę, który zbył 320 000 sztuk akcji uprawniających do 1 600 000 głosów na rzecz Franasik Fundacja Rodzinna w Organizacji (156 500 akcji) oraz na rzecz Krzysztofa Apostolidisa/Partner Center sp. z o.o. (163 500 akcji). Z kolei Value Fund Poland Activist FIZ nabył w dniu 22 listopada 2024 roku 21 365 akcji osiągając próg 20,04% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy LSI Software S.A. Przed dokonaniem powyższych transakcji na dzień 30 września 2024 roku struktura akcjonariuszy wyglądała następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	901 638	27,65%	2 501 638	51,47%
Value Fund Poland Activist FIZ	952 939	29,22%	952 939	19,60%
Inmuebles Polo SL	164 000	5,03%	164 000	3,37%
Pozostali	1 191 700	36,55%	1 191 700	24,52%
LSI Software S.A. - akcje własne	50 485	1,55%	50 485	1,04%
<b>Razem</b>	<b>3 260 762</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 860 762</b>	<b>100,00%</b>

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdzński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

## G. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2024 roku

### Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2024 – 30.09.2024		01.01.2023 – 30.09.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	46 777	10 873	37 096	8 104
Koszt własny sprzedaży	32 138	7 470	24 653	5 386
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 051	942	1 619	354
Zysk (strata) brutto	4 358	1 013	2 176	475
Zysk (strata) netto	4 406	1 024	2 222	485
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)	1,35	0,31	0,68	0,15

30.09.2024

31.12.2023

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa trwałe	46 515	10 870	44 842	10 313
Aktywa obrotowe	30 674	7 168	22 102	5 083
Kapitał własny	56 047	13 098	51 641	11 877
Zobowiązania długoterminowe	5 063	1 183	3 713	854
Zobowiązania krótkoterminowe	16 079	3 758	11 590	2 666
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	17,19	4,02	15,84	3,64

01.01.2024 – 30.09.2024

01.01.2023 – 30.09.2023

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	699	162	7 669	1 675
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 502	-582	-4 181	-913
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-233	-54	-1 722	-376

**Jednostkowy rachunek zysków i strat**

	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>46 777</b>	<b>37 096</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	11 062	9 754
Przychody ze sprzedaży usług	14 789	14 306
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 926	13 036
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>32 138</b>	<b>24 653</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17 285	15 891
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 853	8 762
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>14 639</b>	<b>12 443</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 700	410
Koszty sprzedaży	7 590	7 911
Koszty ogólnego zarządu	4 244	3 212
Pozostałe koszty operacyjne	454	111
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 051</b>	<b>1 619</b>
Przychody finansowe	642	767
Koszty finansowe	335	210
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 358</b>	<b>2 176</b>
Podatek dochodowy	-48	-46
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 406</b>	<b>2 222</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,35</b>	<b>0,68</b>
Podstawowy za okres obrotowy	1,35	0,68
Rozwodniony za okres obrotowy	1,35	0,68

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziniński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 406</b>	<b>2 222</b>
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>4 406</b>	<b>2 222</b>

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

### Podpisy Członków Zarządu:

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszek*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

### Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>46 515</b>	<b>44 842</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9 414	9 883
Wartości niematerialne	21 214	20 757
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 155	4 441
Nieruchomości inwestycyjne	932	932
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 498	5 437
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 363	3 392
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>30 674</b>	<b>22 102</b>
Zapasy	7 262	3 871
Należności handlowe	19 066	11 632
Pozostałe należności	288	719
Rozliczenia międzyokresowe	403	216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 655	5 664
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>77 189</b>	<b>66 944</b>

PASywa	30.09.2024	31.12.2023
<b>Kapitał własny</b>	<b>56 047</b>	<b>51 641</b>
Kapitał zakładowy	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	43 759	43 759
Akcje własne	-609	-609
Pozostałe kapitały	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	3 170	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	4 406	3 170
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 063</b>	<b>3 713</b>
Kredyty i pożyczki	1 200	1 200
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 859	2 509
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	4	4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16 079</b>	<b>11 590</b>
Kredyty i pożyczki	322	0
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	592	270
Zobowiązania handlowe	9 077	5 371
Pozostałe zobowiązania	3 829	3 505
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 017	2 182
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	3	3
Pozostałe rezerwy	239	259
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>77 189</b>	<b>66 944</b>

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

#### Podpisy Członków Zarządu:

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdzński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

#### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Bartłomiej Grduszek*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2024 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>43 759</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>3 170</b>	<b>0</b>	<b>51 641</b>
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 406</b>	<b>4 406</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	4 406	4 406
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2024 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>43 759</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>3 170</b>	<b>4 406</b>	<b>56 047</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2023 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>41 097</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>3 465</b>	<b>0</b>	<b>49 274</b>
Podział zysku netto	0	2 662	0	0	-2 662	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-803	0	-803
<b>Suma dochodów całkowitych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 170</b>	<b>3 170</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	3 170	3 170
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>43 759</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>0</b>	<b>3 170</b>	<b>51 641</b>
<b>Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2023 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>41 097</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>3 465</b>	<b>0</b>	<b>49 274</b>
Podział zysku netto	0	2 662	0	0	-2 662	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-803	0	-803
<b>Suma dochodów całkowitych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 222</b>	<b>2 222</b>
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	2 222	2 222
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2023 r.</b>	<b>3 261</b>	<b>43 759</b>	<b>-609</b>	<b>2 060</b>	<b>0</b>	<b>2 222</b>	<b>50 693</b>

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdziański*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01 - 30.09.2024	01.01 - 31.12.2023	01.01 - 30.09.2023
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 358</b>	<b>2 981</b>	<b>2 176</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-3 659</b>	<b>8 624</b>	<b>5 519</b>
Amortyzacja	4 738	5 570	4 310
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-32	81	-69
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-431	-247	-497
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-1 279	-6	-64
Zmiana stanu rezerw	-20	21	-200
Zmiana stanu zapasów	-3 391	3 684	2 346
Zmiana stanu należności	-7 000	-2 372	1 155
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 030	2 098	-961
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-274	-205	-501
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>699</b>	<b>11 605</b>	<b>7 695</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-26	-26
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>699</b>	<b>11 579</b>	<b>7 669</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>2 864</b>	<b>773</b>	<b>755</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 262	82	64
Inne wpływy inwestycyjne	602	691	691
<b>Wydatki</b>	<b>5 366</b>	<b>7 316</b>	<b>4 936</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 366	7 316	4 936
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 502</b>	<b>-6 543</b>	<b>-4 181</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>322</b>	<b>1 247</b>	<b>39</b>
Kredyty i pożyczki	322	1 200	0
Inne wpływy finansowe	0	47	39
<b>Wydatki</b>	<b>555</b>	<b>3 157</b>	<b>1 761</b>
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	803	803
Spląty kredytów i pożyczek	0	38	38
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	384	1 872	726
Odsetki	171	444	194
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-233</b>	<b>-1 910</b>	<b>-1 722</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-2 036</b>	<b>3 126</b>	<b>1 766</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-2 004</b>	<b>3 045</b>	<b>1 835</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	32	-81	69
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 798</b>	<b>2 672</b>	<b>2 672</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>3 762</b>	<b>5 798</b>	<b>4 438</b>

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Grzegorz Siewiera*

*Prezes Zarządu*

*Michał Czwojdzński*

*Członek Zarządu*

*Grzegorz Strąk*

*Członek Zarządu*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Barłomiej Grduszak*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*

## H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres pierwszych trzech kwartałów 2024 roku

### **Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA**

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

Celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 września 2024 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres pierwszych trzech kwartałów 2024 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe oraz z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2023 rok.

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

### **Okresy prezentowane**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2024 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nieobowiązujących standardów i interpretacji standardów na dzień 30 września 2024 roku, 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2023 roku.

### **Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI**

Zmiany polityki rachunkowości odnoszące się do Spółki są analogiczne jak zmiany opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku.

### **Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka poddała ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości posiadane udziały w jednostkach podporządkowanych. W ramach przeprowadzonej analizy zidentyfikowano



przesłanki wskazujące na utratę wartości udziałów w LSI Software s.r.o. w związku z czym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 61 tys. PLN.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
GiP Sp. z o.o.	4 954	4 954
LSI Software s.r.o.	0	0
Positive Software USA LLC	483	483
<b>Inwestycje w jednostkach podporządkowanych</b>	<b>5 437</b>	<b>5 437</b>

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2024	01.01 -30.09.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>5 437</b>	<b>5 498</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 437</b>	<b>5 498</b>

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

Zmiany odpisów i rezerw w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. przedstawiały się następująco:

- 220 tys. PLN – wykorzystanie zobowiązań z tytułu urlopów wypoczynkowych,
- 81 tys. PLN – wykorzystanie odpisu na przewidywane straty kredytowe,
- 240 tys. PLN – utworzenie odpisu na przewidywane straty kredytowe,
- 200 tys. PLN – utworzenie rezerwy na przyszłe zobowiązania,
- 95 tys. PLN – utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów,
- 2 307 tys. PLN – wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w BluePocket S.A. w związku z postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie o rozwiązaniu i wykreśleniu spółki współzależnej z Krajowego Rejestru Sądowego.

**Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dotyczący roku obrotowego	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-48</b>	<b>-46</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-48	-46
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-48</b>	<b>-46</b>

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

Wykazywany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Jednostka ograniczyła wartość aktywa z tytułu ulg podatkowych ze względu na brak pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe.

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

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 657	4 021
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 294	629
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 363</b>	<b>3 392</b>

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>30.09.2024</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	7	0	0	7
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	220	0	220	0
Pozostałe rezerwy	39	0	0	39
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 779	1 805	0	4 584
Wycena kontraktów walutowych	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	291	0	195	96
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	3 108	0	2 307	801
Odpisy aktualizujące zapasy	303	95	0	398
Odpisy aktualizujące należności	179	126	0	305
Ulgi podatkowe	14 236	4 260	216	18 280
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>21 162</b>	<b>6 286</b>	<b>2 938</b>	<b>24 510</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>4 021</b>	<b>1 194</b>	<b>558</b>	<b>4 657</b>

<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>30.09.2024</b>
Wycena środków trwałych w leasingu	2 973	3 305	0	6 278
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	171	0	6	165
Naliczone odsetki	36	31	0	67
Dodatnie różnice kursowe	82	177	0	259
Niezapłacone faktury sprzedażowe	46	0	6	40
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>3 308</b>	<b>3 513</b>	<b>12</b>	<b>6 809</b>
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>629</b>	<b>667</b>	<b>2</b>	<b>1 294</b>

**Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z innym podmiotem.

**Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Należności handlowe</b>	<b>19 066</b>	<b>11 632</b>
- od jednostek powiązanych	12	49
- od pozostałych jednostek	19 054	11 583
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	804	650
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>19 870</b>	<b>12 282</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>288</b>	<b>719</b>
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	288	719
Odpisy aktualizujące	0	0
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>288</b>	<b>719</b>

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

W okresie od 01.01. – 30.09.2024 Emitent nie dokonał istotnego nabycia bądź zbycia rzeczowych składników majątku trwałego. Dokonano zbycia licencji obcych na oprogramowanie.

Poniższa tabela prezentuje wartość przychodów i kosztów bezpośrednich związanych z wynajmem nieruchomości inwestycyjnych zrealizowanych w okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 i 2024 roku.

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	115	115
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	22	34
<b>Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych</b>	<b>93</b>	<b>81</b>

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

Na dzień 30 września 2024 roku nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych poza zobowiązaniami z tytułu obowiązujących umów leasingowych.

**Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

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

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

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

Łódź, dnia 29 listopada 2024 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Bartłomiej Grduszak*

*Dyrektor Finansowy*

*Dariusz Górski*

*Główny Księgowy*