



GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2023 roku

Spis treści

A.	Oświadczenie Zarządu	5
B.	Wybrane dane finansowe	6
C.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.	7
	Informacje ogólne	7
I.	Dane jednostki dominującej	7
II.	Czas trwania grupy kapitałowej.....	7
III.	Okresy prezentowane	7
IV.	Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.06.2023 r.....	7
V.	Notowania na rynku regulowanym	8
VI.	Spółki zależne	8
VII.	Spółki współzależne	9
VIII.	Graficzna prezentacja grupy kapitałowej.....	9
IX.	Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.....	10
X.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji	10
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I półrocza 2023 roku.....	11
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	13
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	15
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
D.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
E.	Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
	Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	22
	Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	22
	Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	24
	Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	24
	Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	25
	Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	25
	Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	26
	Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY	26
	Nota 9. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	27
	Nota 10. ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	27
	Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
	Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	28
	Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA.....	28
	Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY	29
	Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	29
	Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	29
	Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	30
	Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	30
	Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	30
	Nota 20. ZAPASY	30
	Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	30
	Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	31
	Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	32
Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	32
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	32
Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	33
Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY	33
Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI	34
Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	35
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	35
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	35
Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	35
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	36
Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	36
Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH	36
Nota 38. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I REZERWY	36
Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	36
Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	40
Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	41
Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	41
Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	42
Nota 44. ZATRUDNIENIE	43
Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	43
Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	43
Nota 47. SPRAWY SĄDOWE	43
Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE	43
Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	44
Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	44
Nota 51. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
F. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy	45
I. DANE PODSTAWOWE	45
II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2023 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	45
III. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	47
IV. 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	48
V. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO PÓŁROCZA	49
VI. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	50
VII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW	50
VIII. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	50
IX. AKCONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	50
X. SPRAWY SĄDOWE	51
XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	51
XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, W TYM PODMIOTOM POWIĄZANYM	51
G. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I półrocze zakończone 30 czerwca 2023 roku	52

Wybrane dane finansowe	52
Jednostkowy rachunek zysków i strat	53
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	54
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	55
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	56
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	57
H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2023 roku	58
Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	58
Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	58
Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	58
Nota 4. INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.	59
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	59
Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	60
Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	60
Nota 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	61
Nota 9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	61
Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	61
Nota 11. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	61
Nota 12. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	61
Nota 13. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	61
Nota 14. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	61

A. Oświadczenie Zarządu

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

- Grzegorz Siewiera – Prezes Zarządu,
- Tomasz Michniewicz – Członek 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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 kwietnia 2023 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.

Firma audytorska zaangażowana do przeprowadzenia przeglądu śródrocznych informacji finansowych przeprowadziła go zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Przeglądu 2410.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2023 – 30.06.2023		01.01.2022 – 30.06.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	25 582	5 546	25 430	5 477
Koszt własny sprzedaży	17 692	3 835	17 889	3 853
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	171	37	-569	-123
Zysk (strata) brutto	-204	-44	-558	-120
Zysk (strata) netto	-170	-37	-749	-161
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,05	-0,01	-0,23	-0,05
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	30.06.2023		31.12.2022	
Aktywa trwałe	40 825	9 174	41 018	8 746
Aktywa obrotowe	18 572	4 173	21 307	4 543
Kapitał własny	48 633	10 928	48 803	10 406
Zobowiązania długoterminowe	3 100	697	3 597	767
Zobowiązania krótkoterminowe	7 664	1 722	9 925	2 116
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	14,91	3,35	14,97	3,19
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	01.01.2023 – 30.06.2023		01.01.2022 – 30.06.2022	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 038	1 309	-1 168	-252
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 450	-748	-6 654	-1 433
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-707	-153	-811	-175
Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.06.2023	4,6130	4,4541	4,7210	4,4503
01.01-31.12.2022	4,6883	4,5756	4,8698	4,6899
01.01-30.06.2022	4,6427	4,5982	4,6909	4,6806

*) 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 czerwca 2023 roku 1 USD = 4,1066 PLN,
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2022 roku 1 USD = 4,4018 PLN.

C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

Informacje ogólne

I. Dane jednostki dominującej

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

Grupa Kapitałowa LSI Software jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (retail), gastronomiczno-hotelarskiego (hospitality) oraz sieci kin. Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi dostarcza również system klasy ERP (Enterprise Resource Planning) oraz oprogramowanie do obsługi obiektów rekreacyjno-sportowych. Oferta obejmuje usługi konsultacyjne, wdrożeniowe, serwis, a także dostawy specjalistycznych rozwiązań sprzętowych. Dużym atutem Grupy jest 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 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2022 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 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 30.06.2023 r.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W dniu 1 marca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Tomasza Michniewicza do pełnienia funkcji Członka Zarządu. Z kolei w dniu 2 marca 2023 roku z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu zrezygnował Pan Bartłomiej Grduszak.

Rada Nadzorcza:

Piotr Kraska	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Węgierski	-	Członek Rady Nadzorczej
Jolanta Drelich	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Apostilidis	-	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. W dniu 28 lipca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 19/2023 postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Krzysztofa Apostilidisa oraz uchwałą nr 20/2023 postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Piotra Kraszkę. Funkcję Przewodniczącego Rady nadzorczej objął zaś Pan Maciej Węgierski.

W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 22/2023 postanowiło powołać do Rady Nadzorczej Spółki Pana Marcela Skorupę powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz uchwałą nr 23/2023 postanowiło powołać do Rady Nadzorczej Spółki Pana Adriana Zbrojewskiego powierzając mu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

V. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	LSISOFT
Sektor na GPW:	Informatyka
2. System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
3. Kontakty z inwestorami:	LSI Software S.A. ul. Przybyszewskiego 176/178 93-120 Łódź Dyrektor Biura Zarządu – Aneta Czerwińska tel.: 42 680 80 00 w. 134 inwestorzy@lsisoftware.pl

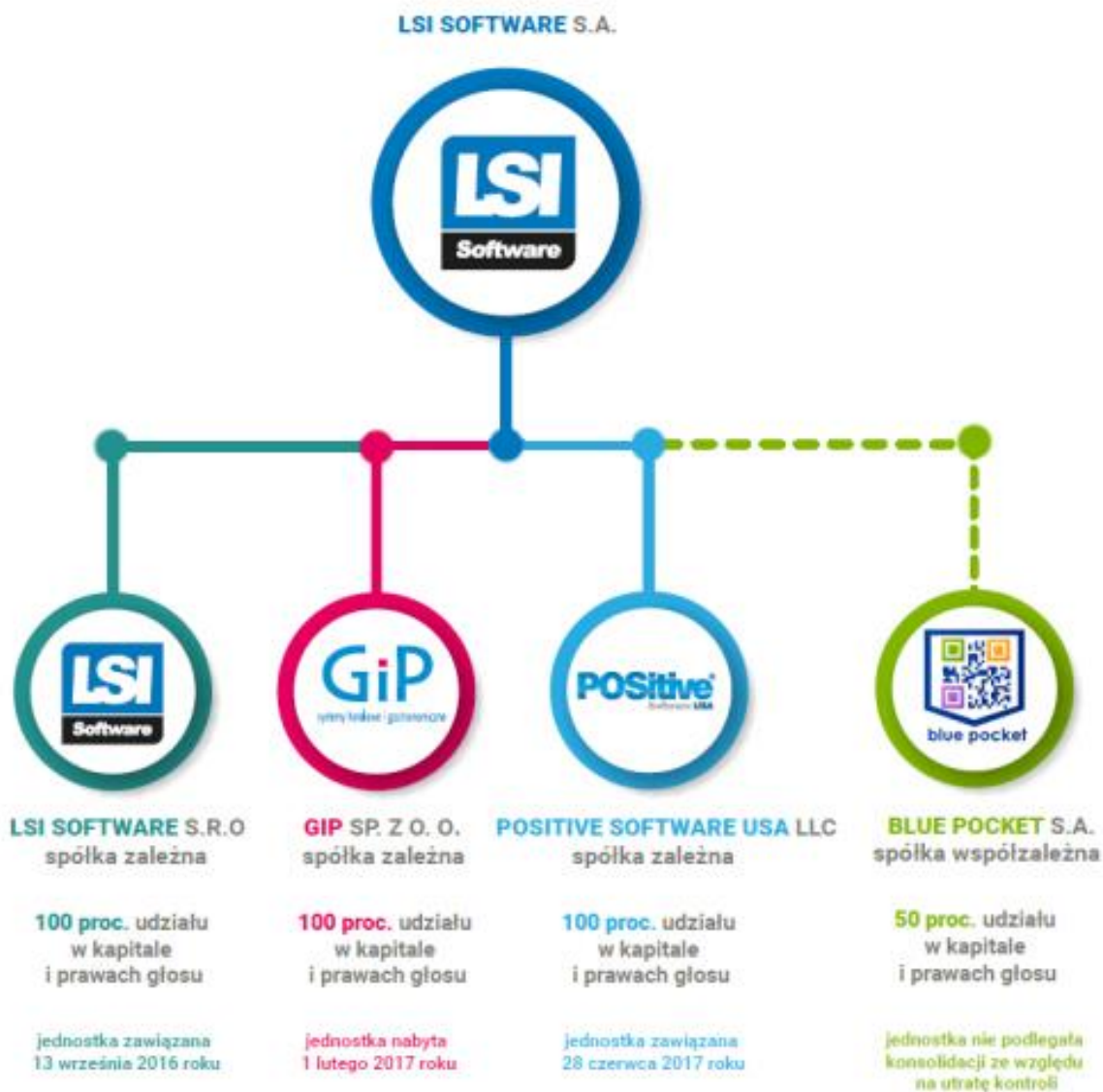
VI. Spółki zależne

- **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. Spółki współzależne

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

VIII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



IX. 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:

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

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 września 2023 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I półrocza 2023 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.06.2023	01.01 -30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	1	25 582	25 430
Przychody ze sprzedaży produktów		6 469	5 027
Przychody ze sprzedaży usług		10 577	8 465
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 536	11 938
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	17 692	17 889
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		11 763	9 312
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 929	8 577
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 890	7 541
Pozostałe przychody operacyjne	4	259	307
Koszty sprzedaży	3	5 574	6 077
Koszty ogólnego zarządu	3	2 256	2 175
Pozostałe koszty operacyjne	4	148	165
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		171	-569
Przychody finansowe	5	27	112
Koszty finansowe	5	402	101
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-204	-558
Podatek dochodowy	6	-34	191
Zysk (strata) netto		-170	-749
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	-0,05	-0,23
Podstawowy za okres obrotowy		-0,05	-0,23
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,05	-0,23

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

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 -30.06.2023	01.01 -30.06.2022
Zysk (strata) netto		-170	-749
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		0	0
Suma dochodów całkowitych		-170	-749
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-170	-749

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziński

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

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	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		40 825	41 018
Rzeczowe aktywa trwałe	11	10 964	11 008
Wartości niematerialne	12	20 200	19 270
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	13	2 610	3 704
Wartość firmy	14	2 815	2 815
Nieruchomości inwestycyjne	15	932	932
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	3 304	3 289
Aktywa obrotowe		18 572	21 307
Zapasy	20	5 640	7 624
Należności handlowe	22	6 856	9 460
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		342	417
Pozostałe należności	23	375	576
Rozliczenia międzyokresowe	24	788	469
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	4 571	2 761
AKTYWA RAZEM		59 397	62 325

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzicki

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszk

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

PASYWA	NOTA	30.06.2023	31.12.2022
Kapitał własny		48 633	48 803
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		48 633	48 803
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		35 941	33 184
Wynik finansowy bieżącego okresu		-170	2 757
Zobowiązanie długoterminowe		3 100	3 597
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	3 096	3 593
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe		7 664	9 925
Kredyty i pożyczki	29	0	67
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	603	919
Zobowiązania handlowe	32	2 349	2 531
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	33	2 751	3 443
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	1 920	2 692
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	2	2
Pozostałe rezerwy	38	39	271
PASYWA RAZEM		59 397	62 325

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

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
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2023 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	35 941	0	48 803	48 803
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-170	-170	-170
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	-170	-170	-170
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	3 261	8 150	2 060	-609	35 941	-170	48 633	48 633
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2022 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia - przekształcony	3 261	8 150	2 060	-609	33 184	0	46 046	46 046
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	2 757	2 757	2 757
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	2 757	2 757	2 757
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	8 150	2 060	-609	33 184	2 757	48 803	48 803
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2022 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia - przekształcony	3 261	8 150	2 060	-609	33 184	0	46 046	46 046
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	-749	-749	-749
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	-749	-749	-749
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	3 261	8 150	2 060	-609	33 184	-749	45 297	45 297

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.06.2023	01.01 - 31.12.2022	01.01 - 30.06.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-204	1 266	-558
Korekty razem	6 301	370	-387
Amortyzacja	3 143	5 350	2 539
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	70	-15	-40
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	138	224	68
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	0	-44	-1
Zmiana stanu rezerw	-230	-479	-746
Zmiana stanu zapasów	1 984	-1 874	-4 572
Zmiana stanu należności	5 386	330	2 233
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 173	-4 843	121
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 017	1 721	11
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	6 097	1 636	-945
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-59	-447	-223
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 038	1 189	-1 168
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	0	67	55
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	55	55
Inne wpływy inwestycyjne	0	12	0
Wydatki	3 450	10 157	6 709
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 450	9 225	3 412
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	932	3 220
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	77
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 450	-10 090	-6 654
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	39	307	9
Kredyty i pożyczki	0	0	9
Inne wpływy finansowe	39	307	0
Wydatki	746	1 345	820
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	67	357	272
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	541	764	480
Odsetki	138	224	68
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-707	-1 038	-811
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 881	-9 939	-8 633
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 811	-9 924	-8 592
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-70	15	41
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 724	12 663	12 663
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 605	2 724	4 030

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzinski

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

D. 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 czerwca 2023 roku.

W 2023 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 2023 roku.

II. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2023 roku, Grupa Kapitałowa LSI Software stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, 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:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości,
- Zmiany do MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji,
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9.

Grupa zastosowała zmiany do standardów od 1 stycznia 2023 roku. Zastosowanie zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 – „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

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 Spółka 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 30.06.2023 roku. Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

W okresie pierwszego półrocza 2023 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 31 marca 2023 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

Na dzień 30 czerwca 2023 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 czerwca 2023 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 4 571 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 czerwca 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z konfliktem zbrojnym na Ukrainie opisano w punkcie III Sprawozdania zarządu z działalności.

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

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

b) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
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

Niniejsza spółka nie została objęta skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 czerwca 2023 i 2022 roku.

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

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

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

VI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

b) Niepewność szacunków

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

Poza wymienionymi poniżej 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.

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.

Utrata wartości należności handlowych

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wysokości bezwarunkowo należnego wynagrodzenia, chyba że zawierają istotne elementy finansowania (w takim przypadku są ujmowane w wartości godziwej). Grupa utrzymuje należności z tytułu dostaw i usług w celu otrzymywania umownych przepływów pieniężnych i w związku z tym wycenia je po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej i pomniejszane o odpis z tytułu utraty wartości.

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

Wycena rezerw

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w 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 na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, koszty niezakończonych prac rozwojowych oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy 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.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości opisywanych powyżej składników aktywów.

E. Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Emitent dzieli przychody ze sprzedaży na:

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Sprzedaż towarów i materiałów	8 536	11 938
Sprzedaż produktów	6 469	5 027
Sprzedaż usług	10 577	8 465
SUMA przychodów ze sprzedaży	25 582	25 430
Pozostałe przychody operacyjne	259	307
Przychody finansowe	27	112
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	25 868	25 849
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	25 868	25 849

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 istotny odbiorca rozwiązań Grupy, którego udział w przychodach ze sprzedaży osiągnąłby poziom 5%.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 30.06.2023	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	26 812	13	-1 243	25 582
Sprzedaż na zewnątrz	26 812	0	-1 230	25 582
Sprzedaż między segmentami	0	13	-13	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 799	13	-1 120	17 692
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	12 759	13	-1 009	11 763
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 040	0	-111	5 929
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 013	0	-123	7 890
Pozostałe przychody operacyjne	259	0	0	259
Koszty sprzedaży	5 469	105	0	5 574
Koszty ogólnego zarządu	2 321	58	-123	2 256
Pozostałe koszty operacyjne	134	14	0	148
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	348	-177	0	171
Przychody finansowe, w tym:	718	0	-691	27
Przychody z tytułu odsetek	27	0	0	27
Koszty finansowe, w tym:	401	1	0	402
Koszty z tytułu odsetek	150	1	0	151
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	665	-178	-691	-204
Podatek dochodowy	-34	0	0	-34
Zysk (strata) netto	699	-178	-691	-170

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 30.06.2022	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	26 332	13	-915	25 430
Sprzedaż na zewnątrz	26 332	0	-902	25 430
Sprzedaż między segmentami	0	13	-13	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 688	13	-812	17 889
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9 957	13	-658	9 312
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 731	0	-154	8 577
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 644	0	-103	7 541
Pozostałe przychody operacyjne	307	0	0	307
Koszty sprzedaży	5 952	125	0	6 077
Koszty ogólnego zarządu	2 203	75	-103	2 175
Pozostałe koszty operacyjne	152	13	0	165
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-356	-213	0	-569
Przychody finansowe, w tym:	1 505	0	-1 393	112
Przychody z tytułu odsetek	6	0	0	6
Koszty finansowe, w tym:	94	1	6	101
Koszty z tytułu odsetek	94	1	0	95
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 055	-214	-1 399	-558
Podatek dochodowy	191	0	0	191
Zysk (strata) netto	864	-214	-1 399	-749

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
30.06.2023				
Aktywa	62 321	343	-3 267	59 397
Zobowiązania	11 040	308	-584	10 764
31.12.2022				
Aktywa	65 925	336	-3 936	62 325
Zobowiązania	14 652	123	-1 253	13 522
01.01 – 30.06.2023				
Nakłady inwestycyjne	3 450	0	0	3 450
Amortyzacja	3 083	60	0	3 143
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	80	0	0	80
01.01 – 30.06.2022				
Nakłady inwestycyjne	6 632	0	0	6 632
Amortyzacja	2 481	58	0	2 539
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	31	0	0	31

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody realizowane poza terenem Polski wynoszą ok. 16% całkowitych przychodów skonsolidowanych.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2023		01.01 -30.06.2022	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	21 571	84%	21 593	85%
Eksport, w tym:	4 011	16%	3 837	15%
Unia Europejska	1 184	5%	993	4%
Kraje byłego ZSRR	0	0%	0	0%
Azja	1 487	6%	1 720	7%
USA	130	1%	150	1%
Pozostałe	1 210	5%	974	4%
Razem	25 582	100%	25 430	100%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Amortyzacja	3 143	2 539
Zużycie materiałów i energii	890	1 007
Usługi obce	6 942	6 978
Podatki i opłaty	403	371
Wynagrodzenia	9 010	8 009
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 757	1 610
Pozostałe koszty rodzajowe	813	757
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	22 958	21 271
Zmiana stanu produktów	-3 365	-3 707
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5 574	-6 077
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 256	-2 175
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	11 763	9 312

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0	39
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	2	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	32	91
Dotacje rządowe	219	126
Spisanie zobowiązań	0	8
Zwrot kosztów postępowania sądowego	6	9
Pozostałe	0	2
RAZEM	259	307

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Darowizny	2	3
Zapłacone kary i odszkodowania	32	91
Utworzenie odpisów aktualizujących	82	31
Oplaty egzekucyjne i koszty sądowe	9	10
Pozostałe	23	30
RAZEM	148	165

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Należności	12	21
Zapasy	68	10
RAZEM	80	31

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Przychody z tytułu odsetek	27	6
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	49
Wycena instrumentów pochodnych	0	57
RAZEM	27	112

KOSZTY FINANSOWE	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Koszty z tytułu odsetek	151	95
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	251	0
Pozostałe	0	6
RAZEM	402	101

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 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Bieżący podatek dochodowy	11	78
Dotyczący roku obrotowego	11	78
Odroczony podatek dochodowy	-45	113
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-45	113
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-34	191

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2022	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2023
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	6	0	0	6
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	232	0	232	0
Pozostałe rezerwy	39	0	0	39
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	3 223	0	920	2 303
Niewypłacone delegacje	0	4	0	4
Ujemne różnice kursowe	91	165	26	230
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	559	0	559	0
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	3 047	0	0	3 047
Odpisy aktualizujące zapasy	287	68	0	355
Odpisy aktualizujące należności	153	0	0	153
Ulga B+R oraz inne ulgi podatkowe	13 871	365	0	14 236
Suma ujemnych różnic przejściowych	21 508	602	1 737	20 373
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 086	114	330	3 870

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. 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.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 9% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, ponieważ dotyczy ona GiP Sp. z o.o.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2022	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2023
Dodatnie różnice kursowe	124	0	63	61
Wycena prawa do użytkowania aktywów	3 703	0	1 094	2 609
Naliczone odsetki	91	0	53	38
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	184	0	5	179
Niezapłacone faktury sprzedażowe	92	0	0	92
Suma dodatnich różnic przejściowych	4 194	0	1 215	2 979
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	797	0	231	566

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 870	4 086
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	566	797
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 304	3 289

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.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 -30.06.2023	01.01 -30.06.2022
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-170	-749
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-170	-749

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała czynników efektu rozwodnienia. W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Liczba wyemitowanych akcji

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 -30.06.2023	01.01 -30.06.2022
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 260 762	3 260 762

Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2022	31.08.2023	802 569,25 PLN	0,25 PLN	-	0	0
31.12.2021	-	0	0	-	0	0

Nota 9. UJAWNIE NIE 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 księgową 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 księgową 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 zaszły 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 czerwca 2023 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	30.06.2023	31.12.2022
Własne	10 964	11 008
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	10 964	11 008

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2023	31.12.2022
Stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	5 561	5 635
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	5 561	5 635

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

Potwierdzenie braku utraty wartości nieruchomości na dzień 30 czerwca 2023 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 czerwca 2023 i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe do dokonania korekty wyceny.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczyście

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m²] na 30.06.2023	Wartość na 30.06.2023	Powierzchnia działki [m²] na 31.12.2022	Wartość na 31.12.2022
93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178	LD1M/00147527/6 LD1M/00138719/3	231/12 231/58 231/32	4 975	520	4 975	520
90-001 Łódź ul. Starorudzka 10-12	LDM1/00108612/4	507 506/4 506/5 506/8	5 049	948	5 049	948
OGÓŁEM			10 024	1 468	10 024	1 468

Grunty użytkowanie wieczyście oraz ich zabudowa położone w Łodzi przy ulicy Przybyszewskiego 176/178 stanowią zabezpieczenie na rzecz mBank S.A. z tytułu udzielonych kredytów.

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Własne	20 200	19 270
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	20 200	19 270

Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Poniższa tabela prezentuje zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania – za okres 01.01.2023 – 30.06.2023 oraz za cały rok 2022.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (Leasing)

Środki trwałe	01.01-30.06.2023			01.01-31.12.2022		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	1 800	114	1 686	2 628	308	2 320
Maszyny i urządzenia	125	94	31	125	81	44
Środki transportu	1 332	439	893	2 073	733	1 340
Razem	3 257	647	2 610	4 826	1 122	3 704

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2023 roku na mocy umów leasingu finansowego, umów najmu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 610 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 3 704 tys. PLN). Obserwowany w pierwszym półroczu 2023 roku znaczny spadek wartości Aktywów z tytułu prawa do użytkowania związany jest z wypowiedzeniem umowy najmu powierzchni biurowych i dokonaną reklasyfikacją umowy zgodnie z obowiązującą polityką rachunkowości, w ramach której Grupa nie rozpoznaje leasingu w przypadku umów najmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy. Płatności leasingowe w tym przypadku rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są rozpoznawane.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
GiP Sp. z o.o.	2 815	2 815
Wartość firmy (netto)	2 815	2 815

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2022
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 815	2 823
Zmniejszenia, z tytułu:	0	8
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	8
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 815	2 815
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy (netto)	2 815	2 815

W 2022 roku Grupa Kapitałowa dokonała spisania błędnie rozpoznanej w 2016 roku wartości firmy, która powstała w związku z zawiązaniem spółki zależnej LSI Software s.r.o. W wyniku dokonania powyższej korekty zmniejszeniu, o wartość 8 tys. PLN, uległa pozycja aktywów *wartość firmy* oraz drugostronnie *wynik bieżącego okresu*.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2022
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	932	0
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	3 220
- nabycia nieruchomości	0	3 220
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	932	3 220

Poniższa tabela prezentuje wartość przychodów i kosztów bezpośrednich związanych z wynajmem nieruchomości inwestycyjnych zrealizowanych w okresie I półrocza 2023 oraz 2022 roku.

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2022
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	82	21
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	28	0
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	54	21

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia

niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014 – 2022 oraz za pierwsze półrocze 2023 roku. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku niestawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki.

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	2 307	2 307
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Razem	2 307	2 307

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.06.2023 r.

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

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

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

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.

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Towary	5 995	7 911
Zapasy brutto	5 995	7 911
Odpis aktualizujący stan zapasów	355	287
Zapasy netto	5 640	7 624

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

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Należności handlowe	6 856	9 460
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	6 856	9 460
Odpisy aktualizujące	635	622
Należności handlowe brutto	7 491	10 082

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	01.01-30.06.2023	01.01-31.12.2022
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	68	68
Zwiększenia, w tym:	0	0
- odpis na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	68	68
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	554	726
Zwiększenia, w tym:	14	16
- odpis na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	14	16
Zmniejszenia w tym:	1	188
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	188
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	567	554
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	635	622

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	635	622
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	635	622
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Pozostałe należności, w tym:	375	576
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1	57
- inne	374	519
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0
Pozostałe należności brutto	375	576

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	184	219
- ZFŚS	34	0
- faktury zaliczkowe	246	248
- podatek od nieruchomości	51	0
- wieczyste użytkowanie gruntów	29	0
- odsetki od leasingów	244	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	2
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	788	469

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.06.2023	31.12.2022
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	1 837	730
Kasa	37	28
Bank	1 800	702
Inne środki pieniężne	2 734	2 031
Razem	4 571	2 761

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.

Odpisy 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 czerwca 2023 roku wynosi 4 571 tys. PLN (31 grudnia 2022 roku: 2 761 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 Grzegorza Siewiery. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

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

Kapitał zakładowy– struktura na dzień 30.06.2023

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	1 004 280	30,80%	2 604 280	53,58%
Value Fund Poland Activist FIZ	245 941	7,54%	245 941	5,06%
Inmuebles Polo SL	431 527	13,23%	431 527	8,88%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	214 586	6,58%	214 586	4,41%
Pozostali	1 313 943	40,30%	1 313 943	27,03%
LSI Software S.A. (akcje własne)	50 485	1,55%	50 485	1,04%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

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

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

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

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

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

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

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

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

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

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.06.2023	31.12.2022
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	0	67
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	0	67
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	67

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2023

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	0	Wibor + marża banku	24.09.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
RAZEM	3 200	0			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2022

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	24.09.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
mBank S.A. kredyt inwestycyjny	575	38	Wibor + marża banku	31.01.2023	hipoteka umowna łączna na nieruchomości
PFR S.A.	114	29	0%	26.06.2023	-
RAZEM	3 889	67			

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	30.06.2023	31.12.2022
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	0	67
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	0	67

Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania leasingowe	3 699	4 512
Instrumenty finansowe	0	0
Razem zobowiązania finansowe	3 699	4 512
- długoterminowe	3 096	3 593
- krótkoterminowe	603	919

Obserwowany w pierwszym półroczu 2023 roku znaczny spadek wartości zobowiązań z tytułu leasingu związany jest z wypowiedzeniem umowy najmu powierzchni biurowych i dokonaną reklasyfikacją umowy zgodnie z obowiązującą polityką rachunkowości, w ramach której Grupa nie rozpoznaje leasingu w przypadku umów najmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy. Płatności leasingowe w tym przypadku rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są rozpoznawane.

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	603	919
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	3 096	3 593
- od roku do pięciu lat	1 383	1 875
- powyżej pięciu lat	1 713	1 718
Zobowiązania leasingowe razem	3 699	4 512

Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania handlowe	2 349	2 531
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 349	2 531

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2023	2 349	2 303	43	3	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 349	2 303	43	3	0	0
31.12.2022	2 531	2 245	284	0	2	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 531	2 245	284	0	2	0

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 642	2 291
Pozostałe zobowiązania	1 109	1 152
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	871	994
ZFŚS	66	17
Inne zobowiązania	172	141
Razem pozostałe zobowiązania	2 751	3 443

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2023	2 751	2 751	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 751	2 751	0	0	0	0
31.12.2022	3 443	3 443	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 443	3 443	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 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku w Grupie Kapitałowej LSI Software nie występowały zobowiązania warunkowe.

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Dotacje	0	44
Przychody przyszłych okresów	1 920	2 648
Faktury zaliczkowe	1 920	2 648
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 920	2 692
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 920	2 692

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania na odprawy emerytalne i rentowe	6	6
Razem, w tym:	6	6
- długoterminowe	4	4
- krótkoterminowe	2	2

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

Nota 38. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I REZERWY

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu urlopów wypoczynkowych	0	232
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	39	39
Razem, w tym:	39	271
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	39	271

Zmiana stanu rezerw i zobowiązań

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tyt. urlopów	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2023	232	0	39	271
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Rozwiązane	232	0	0	232
Stan na dzień 30.06.2023, w tym:	0	0	39	39
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	39	39
Stan na dzień 01.01.2022	117	592	32	741
Utworzone w ciągu roku obrotowego	232	0	39	271
Rozwiązane	116	592	32	741
Stan na dzień 31.12.2022, w tym:	232	0	39	271
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	232	0	39	271

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 30.06.2023	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	336	1 447	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	3 699

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2022	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej PLN
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	490	2 411	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	4 550

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. 276 tys. PLN rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą półrocznego wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 14 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 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.

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie zabezpieczyła żadnych 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 na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej wyżej wymienionych instrumentów finansowych.

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

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

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

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

W ocenie Zarządu w Grupie Kapitałowej nie występują obecnie istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
30.06.2023	0	5 251	452	1 383	1 713
Umowy leasingu	0	151	452	1 383	1 713
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	5 100	0	0	0
31.12.2022	0	6 242	689	1 875	1 718
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	38	0	0	0
Umowy leasingu	0	230	689	1 875	1 718
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	5 974	0	0	0

Powyższa tabela przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 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.

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
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 573	10 453	7 573	10 453	7 573	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	4 571	2 761	4 571	2 761	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- środki pieniężne	4 571	2 761	4 571	2 761	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	38	0	38	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	0	38	0	38	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	3 096	3 593	3 096	3 593	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 096	3 593	3 096	3 593	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 100	5 974	5 100	5 974	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W okresie zakończonym 30.06.2023 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 I półroczu 2023 roku i 2022 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	67
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	5 100	5 974
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 571	2 761
Zadłużenie netto	529	3 280
Kapitał własny	48 633	48 803
Kapitał razem	48 633	48 803
Kapitał i zadłużenie netto	49 162	52 083
Wskaźnik dźwigni	1%	6%

Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanyymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Jednostka dominująca												
LSI Software S.A.	222	577	1 971	4 010	281	95	52	87	360	1 162	72	883
Jednostki zależne:												
LSI Software s.r.o.	13	89	0	0	8	64	8	0	73	116	73	109
GiP Sp. z o.o.	1 008	1 616	365	658	294	1 095	85	905	30	16	0	0
Positive Software USA LLC	0	55	0	61	0	0	0	0	229	0	0	0
Zarządy Spółek Grupy												
LSI Software S.A.												
Bartłomiej Grduszak	16	36	0	5	4	4	0	0	0	1	0	0
Michał Czwojdzkiński	144	300	0	0	30	23	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Strąk	90	133	0	4	19	14	0	0	0	0	0	0
Tomasz Michniewicz	113	0	0	0	28	0	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Siewiera/SG Invest Sp. z o.o.	600	1 932	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GiP Sp. z o.o.												
Bartłomiej Grduszak	16	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Siewiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monika Sobczak	114	0	0	0	24	0	0	0	0	0	0	0
LSI Software s.r.o.												
Michał Czwojdzkiński	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bartłomiej Grduszak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Siewiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Positive Software USA LLC												
Grzegorz Siewiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 czerwca 2023 roku SG Invest Sp. z o.o., której Pan Grzegorz Siewiera jest jedynym udziałowcem, posiada 30,80% akcji LSI Software S.A. (31 grudnia 2022: 30,80%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w Grupie nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W I półroczu 2023 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu spółek z Grupy kapitałowej w łącznej wysokości 1 093 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2022 roku wartość tych transakcji wyniosła 1 531 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 -30.06.2023	01.01 -30.06.2022
Zarząd	1	1
Administracja	12	14
Dział sprzedaży	38	36
Pion produkcji	66	68
Pozostali	58	64
RAZEM	175	183

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2023	01.01 -30.06.2022
Liczba pracowników przyjętych	14	25
Liczba pracowników zwolnionych	44	21
RAZEM	-30	4

Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 47. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2023 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa na dzień 30.06.2023 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym BluePocket S.A. w związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki. Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2014-2022 oraz I półrocze 2023 roku.

Nota 51. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2023	01.01 -30.06.2022
Amortyzacja:	3 143	2 539
amortyzacja wartości niematerialnych	2 320	1 914
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	823	625
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	138	68
odsetki zapłacone od kredytów i umów leasingowych	138	68
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	0	-1
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	-55
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	0	16
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0	32
korekta wartości firmy	0	6
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-230	-746
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-230	-746
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	1 984	-4 572
bilansowa zmiana stanu zapasów	1 984	-4 572
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	5 386	2 233
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	5 386	2 233
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-3 173	121
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 257	1 190
korekta o spłacony kredyt	-67	-272
korekta o otrzymane subwencje i dotacje	-39	0
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	-1 810	-797
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0	0
otrzymane dotacje i subwencje	0	0

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2023	01.01 -30.06.2022
Środki pieniężne w bilansie	4 571	4 093
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-34	-63
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	4 605	4 030

F. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy

I. DANE PODSTAWOWE

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności przedsiębiorstwa jest:

- Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z

LSISOFT / LSI / PLLSSFT00016
Informatyka
Rynek Podstawowy 5 MINUS

Czas trwania działalności Grupy jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI Software oraz LSI Software S.A. sporządzone zostało za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku. Sprawozdanie zawiera także dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2023 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W pierwszym półroczu 2023 roku Emitent odnotował 1% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które wzrosły z poziomu 25 430 tys. PLN po I półroczu 2022 roku do 25 582 tys. PLN w analogicznym okresie bieżącego roku. Wpływ na tak niski wzrost przychodów miał w głównej mierze 28% spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, który został skompensowany dodatnimi dynamikami na sprzedaży produktów i usług wynoszącymi odpowiednio 29% i 25% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Odnotowany wzrost przychodów oraz zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej wpłynęły pozytywnie na zwiększenie wygenerowanej marży brutto na sprzedaży, która wzrosła o 5% z 7 541 tys. PLN po I półroczu 2022 do 7 890 tys. PLN w analogicznym okresie bieżącego roku. Zmianie uległa również struktura przychodów, w której udział przychodów ze sprzedaży produktów i usług wzrósł z 53% po I półroczu 2022 roku do poziomu 67% w bieżącym okresie. Powyższe zmiany pozytywnie wpłynęły również na wyniki pozostałych poziomów działalności Grupy Kapitałowej.

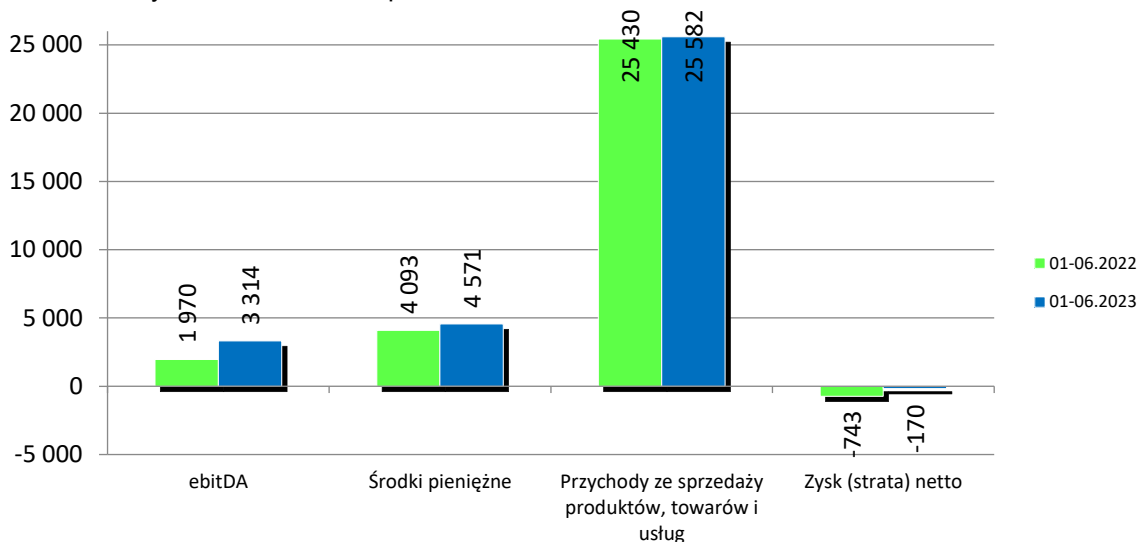
Wybrane dane	6 miesięcy do 30.06.2023	6 miesięcy do 30.06.2022	Zmiana
Przychody	25 582	25 430	1%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	7 890	7 541	5%
EBIT	171	-569	-130%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	3 314	1 970	68%
Zysk/strata netto	-170	-749	-77%
Środki pieniężne	4 571	4 093	-12%

Głównymi czynnikami oddziałującymi w I półroczu 2023 roku na wszystkie poziomy rentowności mierzonymi takimi wskaźnikami jak: marża zysku brutto ze sprzedaży, marża zysku EBITDA, marża zysku operacyjnego, marża zysku netto były:

- spadek przychodów ze sprzedaży dystrybucyjnej spowodowany ograniczeniem nakładów inwestycyjnych u dużych odbiorców sieciowych zarówno po stronie otwarć nowych lokalizacji jak i rollout'ów w już działających obiektach,

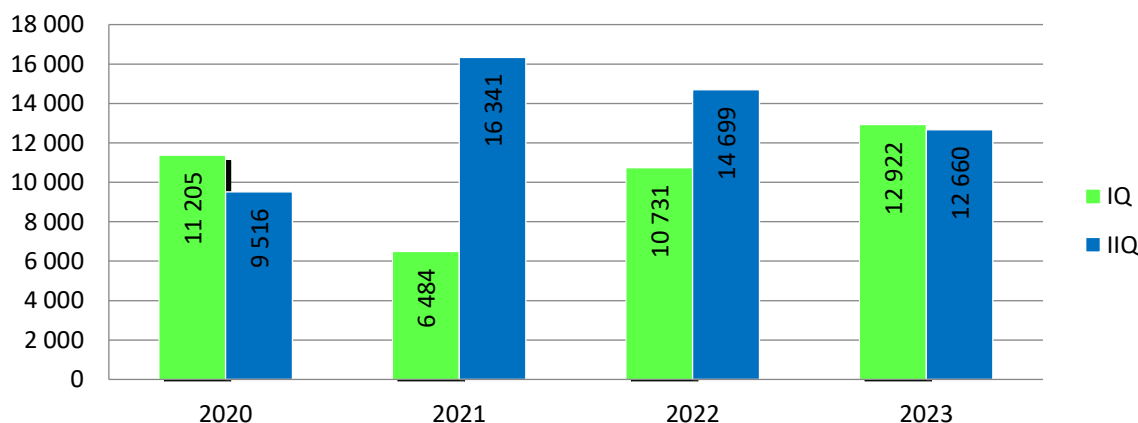
- obniżenie wartości zapasów o 26% z poziomu 7 624 tys. PLN na koniec 2022 roku do kwoty 5 640 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2023 roku,
- dalszy spadek wartości należności z poziomu 9 460 tys. PLN na koniec 2022 roku do poziomu 6 856 tys. PLN na koniec I półrocza 2023 roku,
- 24% wzrost amortyzacji z poziomu 2 539 tys. PLN za I półrocze 2022 do 3 143 tys. PLN po I półroczu 2023 roku związany ze zwiększeniem nakładów na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w poprzednim okresie.

Nastąpił również materialny 72% wzrost środków pieniężnych z poziomu 2 761 tys. PLN na koniec 2022 roku do 4 571 tys. PLN na koniec I półrocza 2023 roku.



Do pozytywnych osiągnięć Grupy Kapitałowej zrealizowanych w pierwszym półroczu 2023 roku można zaliczyć zawartą w dniu 5 kwietnia 2023 roku umowę pomiędzy Emitentem a BLITZ – CINESTAR d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu. Przedmiotem umowy jest dostawa, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w sieci kin CINESTAR systemu POSitive® Cinema. Umowa została zawarta na czas nieokreślony zakładający jej obowiązywanie przez okres nie krótszy niż 10 lat, z możliwością jego wydłużenia o kolejne 5 lat liczone od daty zakończenia wdrożenia w ostatniej z wdrażanych lokalizacji. Termin wdrożenia ostatniego z kin objętych umową określony został na dzień 1 lipca 2024 roku. Szacowana wartość umowy uwzględniająca dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie systemu POSitive® Cinema w okresie 10 lat wynosi 3,61 mln EUR tj. 16.895.883 PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 5 kwietnia 2023 roku.

Przychody ze sprzedaży kwartalnie



Ponadto 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 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.

Wskaźniki rentowności	6 miesięcy do 30.06.2023	6 miesięcy do 30.06.2022	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	30,8%	29,7%	1,1 p.p
Marża zysku EBITDA	13,0%	7,7%	5,3 p.p
Marża zysku operacyjnego	0,7%	-2,2%	2,9 p.p
Marża zysku netto	-0,7%	-2,9%	-2,2 p.p

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

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- wartość kapitału pracującego uległa w I półroczu 2023 roku 4% spadkowi z kwoty 11 382 tys. PLN do kwoty 10 908 tys. PLN,
- nastąpił wzrost wszystkich wskaźników płynności Grupy Kapitałowej,
- obniżeniu uległ poziom zadłużenia Emitenta głównie w wyniku wypowiedzenia umowy najmu powierzchni biurowych w Warszawie, których wartość zgodnie z MSSF 16 wykazywana była dotychczas jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Wskaźniki płynności	30.06.2023	31.12.2022	Zmiana
Kapitał pracujący	10 908	11 382	-4%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,4	2,1	0,3 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,6	1,3	0,3 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,6	0,3	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 pierwszym półroczu 2023 roku znaczny spadek wartości Aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu związany jest z wypowiedzeniem umowy najmu powierzchni biurowych i dokonaną reklasyfikacją umowy zgodnie z obowiązującą polityką rachunkowości, w ramach której Grupa nie rozpoznaje leasingu w przypadku umów najmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy. Płatności leasingowe w tym przypadku rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są rozpoznawane.

Wskaźniki zadłużenia	30.06.2023	31.12.2022	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	18,1%	21,7%	-3,6 p.p
Dług / Kapitał własny	7,6%	9,4%	-1,8 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	7,1%	8,6%	-1,5 p.p

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

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

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

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

Na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w I półroczu 2023 roku istotny wpływ miał obserwowany dynamiczny wzrost cen oraz związana z nim presja płacowa, co przełożyło się zarówno na wartość realizowanych przychodów jak i ponoszonych kosztów. W celu ograniczenia kosztów działalności operacyjnej Zarząd Spółki podjął działania optymalizujące procesy i wykorzystanie posiadanych zasobów, których efektem jest poprawa rentowności Grupy Kapitałowej.

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 31 marca 2023 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 czerwca 2023 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 4 571 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 czerwca 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

IV. 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 5 kwietnia 2023 roku zawarto umowę pomiędzy Emitentem a BLITZ – CINESTAR d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu. Przedmiotem umowy jest dostawa, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w sieci kin CINESTAR systemu POSitive® Cinema. Umowa została zawarta na czas nieokreślony zakładający jej obowiązywanie przez okres nie krótszy niż 10 lat, z możliwością jego wydłużenia o kolejne 5 lat liczone od daty zakończenia wdrożenia w ostatniej z wdrażanych lokalizacji. Termin wdrożenia ostatniego z kin objętych umową został ustalony na dzień 1 lipca 2024 roku. Szacowana wartość umowy uwzględniająca dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie systemu POSitive® Cinema w okresie 10 lat wynosi 3,61 mln EUR tj. 16.895.883 PLN przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 5 kwietnia 2023 roku.

Szacowana wartość umowy wskazuje na zawarcie największego kontraktu w historii Grupy Kapitałowej, co w ocenie Zarządu będzie miało pozytywny wpływ na zwiększenie skali działalności zarówno w wymiarze finansowym jak i terytorialnym. Tym samym jest to kontynuacja strategii Zarządu w zakresie zwiększania skali działalności i ekspansji zagranicznej Grupy Kapitałowej.

Ponadto 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 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.

W dniu 28 lipca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 7/2023 w sprawie podziału zysku za rok 2022. Na mocy ww. uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć kwotę w łącznej wysokości ok. 803 tys. PLN, pochodzącą z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022, na wypłatę dywidendy. Wykonanie podjętej uchwały wpłynie negatywnie na sytuację płynnościową Grupy, ale jej skala i zakres nie będzie miała istotnego znaczenia dla możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Obserwowany w pierwszym półroczu 2023 roku znaczny spadek wartości Aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu związany jest z wypowiedzeniem umowy najmu powierzchni biurowych i dokonaną reklasyfikacją umowy zgodnie z obowiązującą polityką rachunkowości, w ramach której Grupa nie rozpoznaje leasingu w przypadku umów najmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy. Płatności leasingowe w tym przypadku rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są rozpoznawane.

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

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

W roku 2023 działania Grupy Kapitałowej są skoncentrowane na poprawie rentowności, która m.in. w wyniku obserwowanych zjawisk inflacyjnych uległa pogorszeniu. Odnotowany w 2022 roku znaczący wzrost kosztów prowadzenia działalności wymusza na spółkach Grupy Kapitałowej ograniczanie wydatków oraz podnoszenie efektywności ich funkcjonowania. W ocenie Zarządu realizacja powyższej strategii powinna przynieść wymierne efekty już w 2023 roku przekładając się na przywrócenie poziomów rentowności obserwowanych w 2021 roku.

Niezmiennie 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 2023 roku jak i w latach następnych.

Na uwagę zasługuje zawarta w dniu 5 kwietnia 2023 roku umowa pomiędzy Emitentem a BLITZ – CINESTAR d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu. Jej przedmiotem jest dostawa, wdrożenie oraz utrzymanie i rozwój w sieci kin CINESTAR systemu POSitive® Cinema. Szacowana wartość umowy wskazuje na zawarcie największego kontraktu w historii Grupy Kapitałowej, co w ocenie Zarządu będzie miało pozytywny wpływ na zwiększenie skali działalności zarówno w wymiarze finansowym jak i terytorialnym. Tym samym jest to kontynuacja strategii Zarządu w zakresie zwiększania skali działalności i ekspansji zagranicznej Grupy Kapitałowej.

Z kolei 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 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.

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.

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. 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.

Obszarem, który cechuje stosunkowo duża niepewność co do osiągniętych wyników w okresie kolejnych kwartałów, jest branża hotelarska, która najdotkliwiej odczuwa skutki konfliktu w Ukrainie oraz pojawiające się negatywne zjawiska recesyjne i inflacyjne, które prowadzą do zmniejszenia ruchu turystycznego. W tym miejscu należy również zwrócić uwagę na skutki działań wojennych, którym jest m.in. zaburzenie prawidłowych relacji w sferze gospodarczej i społecznej w wielu krajach, wywołujące stan niepewności i obaw o przyszłość. Dynamika i nieprzewidywalność dalszego przebiegu tego konfliktu, jak również szereg decyzji o charakterze politycznym i ekonomicznym podejmowanych przez rządy zaangażowanych państw, nieuchronnie muszą oddziaływać na uczestników rynku w poszczególnych segmentach światowej gospodarki, w tym konsumentów, wywołując ich nierzadko gwałtowne reakcje.

Na osiągnięte w najbliższym czasie wyniki finansowe Grupy Kapitałowej wpływ niewątpliwie będzie miał obserwowany dynamiczny wzrost cen oraz związana z nim presja płacowa, co przełoży się zarówno na wartość realizowanych przychodów jak i ponoszonych kosztów. Zjawisko to może być dodatkowo spotęgowane negatywnymi zmianami fiskalnymi w związku z wprowadzeniem od 2022 roku tzw. Polskiego Ładu. Nie bez znaczenia pozostaje również wzrost kosztu pozyskania kapitału.

Pomimo wskazanych powyżej niedogodności makroekonomicznych i geopolitycznych, 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.

VI. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 czerwca 2023 roku wchodzi:

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

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.

VII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Nie publikowano prognoz wyników roku 2023.

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

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

Osoba	Ilość i wartość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera (Prezes Zarządu)	1 060 384	2 660 384	54,73
Michał Czwojdziański (Członek Zarządu)	30 700	30 700	0,63
Grzegorz Strąk (Członek Zarządu)	1 000	1 000	0,02

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

Według stanu i wiedzy Spółki na dzień 29 września 2023 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	1 060 384	32,52%	2 660 384	54,73%
Value Fund Poland Activist FIZ	245 941	7,54%	245 941	5,06%
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	214 586	6,58%	214 586	4,41%
Inmuebles Polo SL	431 527	13,23%	431 527	8,88%
Pozostali	1 257 839	38,58%	1 257 839	25,88%
LSI Software S.A. - akcje własne	50 485	1,55%	50 485	1,04%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

X. SPRAWY SĄDOWE

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

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Emitent zawiera transakcje kupna / sprzedaży z wszystkimi podmiotami powiązanyymi na warunkach rynkowych stosowanych dla transakcji z innymi podmiotami. Szczegółowy opis transakcji zawarto w nocie 43.

XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANÝM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, W TYM PODMIOTOM POWIĄZANYM

Emitent udzielił ponownie odpłatnego poręczenia do wysokości 500 tys. PLN odnowionej umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej przez spółkę zależną GiP Sp. z o.o. w mBank S.A. Roczne wynagrodzenie Emitenta z tego tytułu wyniosło 28 tys. PLN.

Na poziomie Grupy Kapitałowej powyższe poręczenie jest wyłączone ze względu na pełną konsolidację zobowiązań GiP Sp. z o.o.

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

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 I półrocze zakończone 30 czerwca 2023 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2023 – 30.06.2023		01.01.2022 – 30.06.2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	23 769	5 153	23 080	4 971
Koszt własny sprzedaży	16 592	3 597	16 862	3 632
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-72	-16	-1 342	-289
Zysk (strata) brutto	245	53	68	15
Zysk (strata) netto	291	63	-51	-11
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 260 762	3 260 762	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,09	0,02	-0,02	0,00

30.06.2023

31.12.2022

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	42 782	9 613	42 922	9 152
Aktywa obrotowe	17 293	3 886	20 521	4 376
Kapitał własny	49 565	11 137	49 274	10 506
Zobowiązania długoterminowe	3 100	697	3 597	767
Zobowiązania krótkoterminowe	7 410	1 665	10 572	2 254
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	15,20	3,42	15,11	3,22

01.01.2023 – 30.06.2023

01.01.2022 – 30.06.2022

RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 440	962	-2 256	-486
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 668	-578	-5 187	-1 117
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-669	-145	-763	-164

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	23 769	23 080
Przychody ze sprzedaży produktów	6 175	4 693
Przychody ze sprzedaży usług	9 327	6 647
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 267	11 740
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 592	16 862
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	10 817	8 380
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 775	8 482
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 177	6 218
Pozostałe przychody operacyjne	259	307
Koszty sprzedaży	5 314	5 696
Koszty ogólnego zarządu	2 089	2 029
Pozostałe koszty operacyjne	105	142
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-72	-1 342
Przychody finansowe	716	1 502
Koszty finansowe	399	92
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	245	68
Podatek dochodowy	-46	119
Zysk (strata) netto	291	-51
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,09	-0,02
Podstawowy za okres obrotowy	0,09	-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	0,09	-0,02

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziński

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2022
Zysk (strata) netto	291	-51
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0	0
Suma dochodów całkowitych	291	-51

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziński

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	42 782	42 922
Rzeczowe aktywa trwałe	10 831	10 833
Wartości niematerialne	19 622	18 709
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 593	3 660
Nieruchomości inwestycyjne	932	932
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 498	5 498
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 306	3 290
Aktywa obrotowe	17 293	20 521
Zapasy	5 615	7 555
Należności handlowe	6 684	9 155
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	315	289
Pozostałe należności	342	535
Rozliczenia międzyokresowe	688	370
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 649	2 617
AKTYWA RAZEM	60 075	63 443

PASywa	30.06.2023	31.12.2022
Kapitał własny	49 565	49 274
Kapitał zakładowy	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	41 097	41 097
Akcje własne	-609	-609
Pozostałe kapitały	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	3 465	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	291	3 465
Zobowiązania długoterminowe	3 100	3 597
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 096	3 593
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe	7 410	10 572
Kredyty i pożyczki	0	38
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	600	908
Zobowiązania handlowe	2 294	3 389
Pozostałe zobowiązania	2 621	3 342
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 854	2 654
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	2	2
Pozostałe rezerwy	39	239
PASywa RAZEM	60 075	63 443

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

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
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2023 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.	3 261	41 097	-609	2 060	3 465	0	49 274
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	3 465	291	291
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	291	291
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2023 r.	3 261	41 097	-609	2 060	3 465	291	49 565
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2022 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r. – przekształcony	3 261	36 660	-609	2 060	4 437	0	45 809
Podział zysku netto	0	4 437	0	0	-4 437	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	3 465	3 465
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	3 465	3 465
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 r.	3 261	41 097	-609	2 060	0	3 465	49 274
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2022 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r. . – przekształcony	3 261	36 660	-609	2 060	4 437	0	45 809
Podział zysku netto	0	4 437	0	0	-4 437	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	-51	-51
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	-51	-51
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 r. – przekształcony	3 261	41 097	-609	2 060	0	-51	45 758

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.06.2023	01.01 - 31.12.2022	01.01 - 30.06.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	245	1 974	68
Korekty razem	4 221	-397	-2 167
Amortyzacja	2 996	5 087	2 405
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	70	12	-13
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-554	-1 171	-1 326
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	0	257	-7
Zmiana stanu rezerw	-200	-481	-720
Zmiana stanu zapasów	1 940	-1 884	-4 550
Zmiana stanu należności	2 639	-1 033	874
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 608	-2 871	1 119
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 062	1 687	51
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	4 466	1 577	-2 099
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-26	-315	-157
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 440	1 262	-2 256
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	691	1 460	1 448
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	55	55
Inne wpływy inwestycyjne	691	1 405	1 393
Wydatki	3 359	10 014	6 635
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 359	9 082	3 338
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	932	3 220
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	77
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 668	-8 554	-5 187
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	39	307	9
Kredyty i pożyczki	0	0	9
Inne wpływy finansowe	39	307	0
Wydatki	708	1 249	772
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	38	300	243
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	533	727	462
Odsetki	137	222	67
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-669	-942	-763
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 103	-8 234	-8 206
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 033	-8 246	-8 192
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-70	-12	14
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 672	10 906	10 906
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 775	2 672	2 700

Łódź, dnia 29 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2023 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 czerwca 2023 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 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 I półrocza 2023 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe oraz z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2022 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 czerwca 2023 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 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 2022 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 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 2022 do 31 grudnia 2022 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 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 czerwca 2023 roku, 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2022 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 czerwca 2023 roku.

Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Na dzień 31 grudnia 2022 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 45 tys. PLN tj. do wysokości aktywów netto spółki zależnej na dzień 31 grudnia 2022 roku. Przesłankę do stwierdzenia utraty wartości zidentyfikowano również w przypadku udziałów w Positive Software USA LLC w związku z czym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 262 tys. PLN tj. w wysokości straty netto poniesionej przez spółkę zależną w 2022 roku.

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
GiP Sp. z o.o.	4 954	4 954
LSI Software s.r.o.	61	106
Positive Software USA LLC	483	745
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 498	5 805

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

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2023	01.01 -30.06.2022
Stan na początek okresu	5 498	5 805
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- zakup jednostki - podwyższenie kapitału zakładowego w LSI Software s.r.o.	0	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
Stan na koniec okresu	5 498	5 805

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 czerwca 2023 r. przedstawiały się następująco:

- 200 tys. PLN – pokrycie zobowiązań z tytułu urlopów wypoczynkowych,
- 13 tys. PLN – utworzenie odpisu aktualizującego należności,
- 39 tys. PLN – utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów.

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 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-46	119
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-46	119
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-46	119

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2022	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2023
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	6	0	0	6
Zobowiązania z tyt. niewykorzystanych urlopów	200	0	200	200
Pozostałe rezerwy	39	0	0	39
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	3 213	0	913	2 300
Niewypłacone delegacje	0	4	0	4
Ujemne różnice kursowe	62	165	0	227
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	559	0	559	0
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	3 047	0	0	3 047
Odpisy aktualizujące zapasy	264	39	0	303
Odpisy aktualizujące należności	153	0	0	153
Ulgi podatkowe	13 871	365	0	14 236
Suma ujemnych różnic przejściowych	21 414	573	1 672	20 315
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 069	109	318	3 860

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2022	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2023
Wycena prawa do użytkowania aktywów	3 660	0	1 067	2 593
Przeszacowanie nieruchomości do wartości godziwej	184	0	5	179
Naliczone odsetki	88	0	52	36
Dodatnie różnice kursowe	122	0	62	60
Niezapłacone faktury sprzedażowe	46	0	46	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	4 100	0	1 186	2 914
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	779	0	225	554

Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie I półrocza 2023 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Należności handlowe	6 684	9 155
- od jednostek powiązanych	281	94
- od pozostałych jednostek	6 403	9 061
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	604	591
Należności handlowe brutto	7 288	9 746

Wyszczególnienie	30.06.2023	31.12.2022
Pozostałe należności, w tym:	342	535
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	342	535
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	342	535

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

W okresie od 01.01. – 30.06.2023 Emitent nie dokonał istotnego nabycia bądź zbycia rzeczowych składników majątku trwałego.

Poniższa tabela prezentuje wartość przychodów i kosztów bezpośrednich związanych z wynajmem nieruchomości inwestycyjnych zrealizowanych w okresie I półrocza 2022 i 2023 roku.

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2022
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	82	21
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	28	0
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	54	21

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

Na dzień 30 czerwca 2023 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 GODZIWIĄ 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 września 2023 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Tomasz Michniewicz

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy