



GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2024 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 2024 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 30.06.2024 r.....	7
V.	Notowania na rynku regulowanym	8
VI.	Spółki zależne	8
VII.	Graficzna prezentacja grupy kapitałowej.....	9
VIII.	Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.....	9
IX.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji	9
	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I półrocza 2024 roku.....	10
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	10
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	12
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	14
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
D.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
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.	UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	27
Nota 10.	ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	27
Nota 11.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	27
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	29
Nota 18.	POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	29
Nota 19.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	30
Nota 20.	ZAPASY	30
Nota 21.	UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA	30
Nota 22.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE	30
Nota 23.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31
Nota 24.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31
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	33
Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	34
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	34
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	35
Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	35
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	35
Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	35
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	39
Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	40
Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	40
Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	40
Nota 44. ZATRUDNIENIE	42
Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	42
Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	42
Nota 47. SPRAWY SĄDOWE	42
Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE	43
Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	43
Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	43
Nota 51. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	43
F. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy	45
I. DANE PODSTAWOWE	45
II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2024 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 NAJMNIEJ 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 NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	51
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	52
G. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I półrocze zakończone 30 czerwca 2024 roku	53
Wybrane dane finansowe	53

Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	54
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	55
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	56
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	57
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	58
H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2024 roku.....	59
Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	59
Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	59
Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	59
Nota 4. INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.....	60
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	60
Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	61
Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE.....	61
Nota 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	62
Nota 9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	62
Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	62
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.....	62
Nota 12. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	62
Nota 13. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	62
Nota 14. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	62

A. Oświadczenie Zarządu

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

- Grzegorz Siewiera – Prezes Zarządu,
- 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 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

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

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

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

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2024 – 30.06.2024		01.01.2023 – 30.06.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	30 110	6 985	25 582	5 546
Koszt własny sprzedaży	20 781	4 821	17 692	3 835
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 146	266	171	37
Zysk (strata) brutto	1 143	265	-204	-44
Zysk (strata) netto	1 139	264	-170	-37
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)	0,35	0,08	-0,05	-0,01
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	30.06.2024		31.12.2023	
Aktywa trwałe	45 390	10 524	42 919	9 871
Aktywa obrotowe	24 097	5 587	24 305	5 590
Kapitał własny	52 328	12 133	51 189	11 773
Zobowiązania długoterminowe	5 310	1 231	3 732	858
Zobowiązania krótkoterminowe	11 849	2 747	12 303	2 830
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	16,05	3,72	15,70	3,61
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	01.01.2024 – 30.06.2024		01.01.2023 – 30.06.2023	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-569	-132	6 038	1 309
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 647	-846	-3 450	-748
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-364	-84	-707	-153
Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.06.2023	4,3109	4,2528	4,4016	4,3130
01.01-31.12.2023	4,5284	4,4541	4,7210	4,3480
01.01-30.06.2023	4,6130	4,4541	4,7210	4,4503

*) 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 2024 roku 1 USD = 4,0320 PLN,
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2023 roku 1 USD = 3,9350 PLN.

C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2024 r.

Informacje ogólne

I. Dane jednostki dominującej

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

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

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

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

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie Emitenta obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2023 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.06.2024 r.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

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

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

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

V. Notowania na rynku regulowanym

1. Informacje ogólne:

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

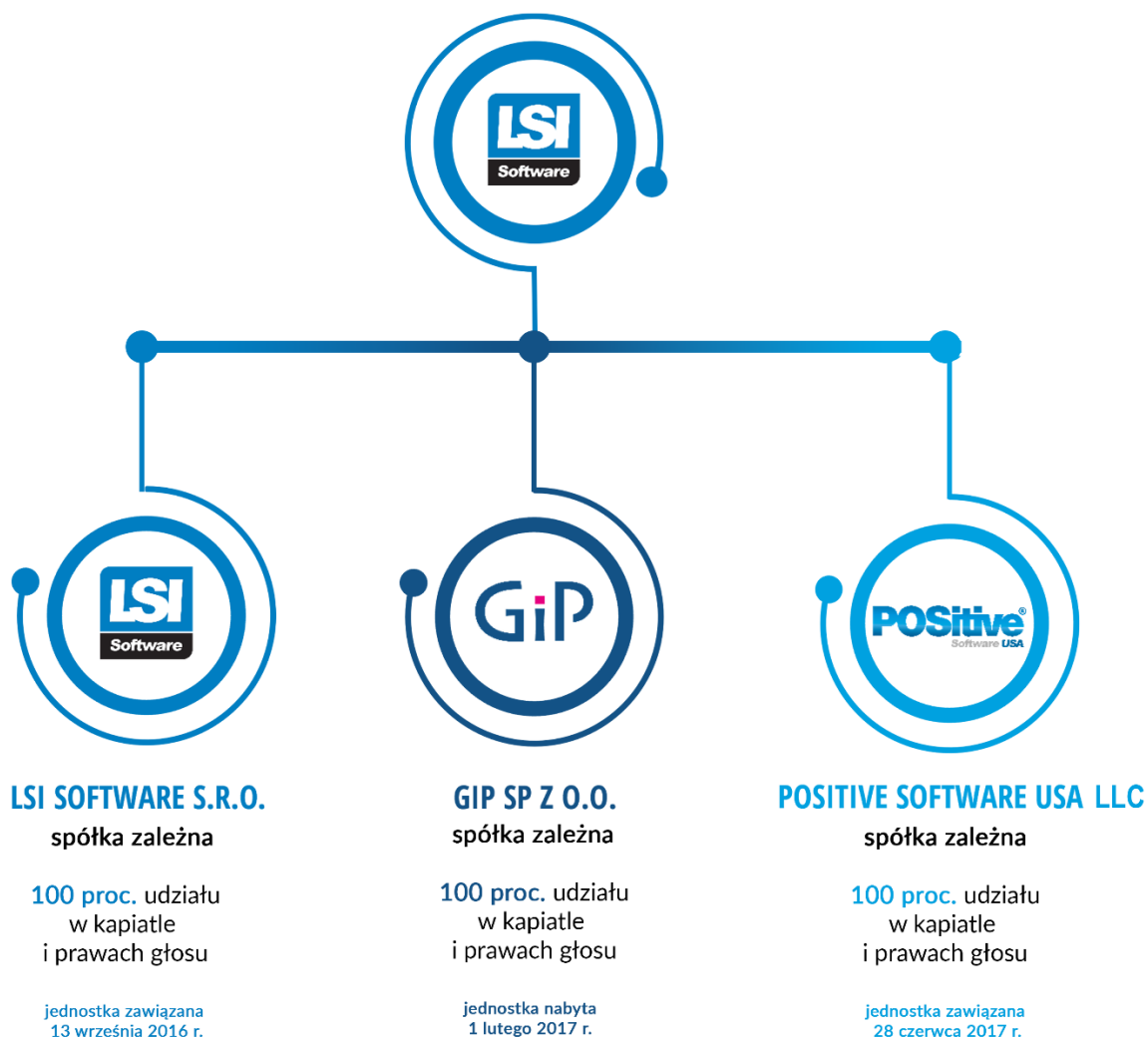
2. System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
--	--

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

VI. Spółki zależne

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

VII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

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

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

IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 września 2024 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I półrocza 2024 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.06.2024	01.01 -30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	1	30 110	25 582
Przychody ze sprzedaży produktów		6 627	6 469
Przychody ze sprzedaży usług		11 046	10 577
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		12 437	8 536
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	20 781	17 692
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		12 043	11 763
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 738	5 929
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9 329	7 890
Pozostałe przychody operacyjne	4	403	259
Koszty sprzedaży	3	5 322	5 574
Koszty ogólnego zarządu	3	2 773	2 256
Pozostałe koszty operacyjne	4	491	148
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 146	171
Przychody finansowe	5	145	27
Koszty finansowe	5	148	402
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 143	-204
Podatek dochodowy	6	4	-34
Zysk (strata) netto		1 139	-170
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	0,35	-0,05
Podstawowy za okres obrotowy		0,35	-0,05
Rozwodniony za okres obrotowy		0,35	-0,05

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -30.06.2024	01.01 -30.06.2023
Zysk (strata) netto		1 139	-170
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		1 139	-170
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		1 139	-170

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.06.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe		45 390	42 919
Rzeczowe aktywa trwałe	11	9 686	9 970
Wartości niematerialne	12	22 287	21 360
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	13	6 278	4 441
Wartość firmy	14	2 815	2 815
Nieruchomości inwestycyjne	15	932	932
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	3 392	3 401
Aktywa obrotowe		24 097	24 305
Zapasy	20	5 346	3 901
Należności handlowe	22	15 351	12 206
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	58
Pozostałe należności	23	337	731
Pozostałe aktywa finansowe	19	37	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	453	316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	2 573	7 093
AKTYWA RAZEM		69 487	67 224

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

PASywa	NOTA	30.06.2024	31.12.2023
Kapitał własny		52 328	51 189
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		52 328	51 189
Kapitał zakładowy	26	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-609	-609
Pozostałe kapitały	28	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy		38 327	35 138
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 139	3 189
Zobowiązanie długoterminowe		5 310	3 732
Kredyty i pożyczki	29	1 200	1 200
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	4 087	2 509
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	23	23
Zobowiązania krótkoterminowe		11 849	12 303
Kredyty i pożyczki	29	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	497	270
Zobowiązania handlowe	32	5 668	5 523
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10	0
Pozostałe zobowiązania	33	3 160	3 688
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	2 472	2 526
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	3	3
Pozostałe rezerwy	38	39	293
PASywa RAZEM		69 487	67 224

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

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 30.06.2024 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	38 327	0	51 189	51 189
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	1 139	1 139	1 139
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	1 139	1 139	1 139
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	3 261	8 150	2 060	-609	38 327	1 139	52 328	52 328
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2023 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	35 941	0	48 803	48 803
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-803	0	-803	-803
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	3 189	3 189	3 189
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	3 189	3 189	3 189
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	8 150	2 060	-609	35 138	3 189	51 189	51 189
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

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 31.12.2023	01.01 - 30.06.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 143	2 996	-204
Korekty razem	-1 692	10 877	6 301
Amortyzacja	3 277	5 855	3 143
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-64	82	70
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	113	445	138
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-91	-67	0
Zmiana stanu rezerw	-254	42	-230
Zmiana stanu zapasów	-1 445	3 723	1 984
Zmiana stanu należności	-2 134	-36	5 386
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-928	683	-3 173
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-166	150	-1 017
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-549	13 873	6 097
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-20	-85	-59
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-569	13 788	6 038
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	54	82	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54	82	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Wydatki	3 701	7 508	3 450
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 701	7 508	3 450
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 647	-7 426	-3 450
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	1 247	39
Kredyty i pożyczki	0	1 200	0
Inne wpływy finansowe	0	47	39
Wydatki	364	3 198	746
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	803	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	67	67
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	251	1 883	541
Odsetki	113	445	138
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-364	-1 951	-707
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-4 580	4 411	1 881
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 516	4 329	1 811
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	64	-82	-70
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 135	2 724	2 724
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 555	7 135	4 605

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

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 2024 roku.

W 2024 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2023 roku.

II. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

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

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiana do MSSF 16 „Leasing”

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

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

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie 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 MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”

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

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

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

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

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

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

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 30.06.2024 roku. Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

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

W dniu 24 lutego 2022 roku wybuchł konflikt zbrojny w Ukrainie. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji przeciwko Rosji. Zarząd Spółki dominującej, zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 marca 2022 roku, w oparciu o dostępne informacje, poddał analizie aktualną sytuację w kontekście możliwego wpływu na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej skutków działań wojennych zapoczątkowanych zbrojną agresją Rosji na Ukrainę. W ocenie Zarządu, z analizy tej nie wynika konieczność identyfikacji na obecnym etapie istotnych negatywnych

następstw dla sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Grupy. Grupa Kapitałowa nie posiada bezpośrednich inwestycji/ekspozycji wobec podmiotów prowadzących działalność w Ukrainie/Rosji. Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 2 573 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 2024 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z konfliktem zbrojnym 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 przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako

wartość firmy. Jeżeli koszt 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 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca		
LSI Software s.r.o.	100	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100	100
Positive Software USA LLC	100	100	100

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

c) Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

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 0,3 tys. PLN.

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie

dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

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

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd jednostki dominującej dokonuje 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 2024 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 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2023
Sprzedaż towarów i materiałów	12 437	8 536
Sprzedaż produktów	6 627	6 469
Sprzedaż usług	11 046	10 577
SUMA przychodów ze sprzedaży	30 110	25 582
Pozostałe przychody operacyjne	403	259
Przychody finansowe	145	27
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	30 658	25 868
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	30 658	25 868

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, występuje istotny odbiorca rozwiązań Grupy, którego udział w przychodach ze sprzedaży osiągnął poziom 9%.

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 -30.06.2024		01.01 -30.06.2023	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	25 278	84%	21 571	84%
Eksport, w tym:	4 832	16%	4 011	16%
Unia Europejska	1 444	5%	1 184	5%
Azja	1 878	6%	1 487	6%
USA	338	1%	130	1%
Pozostałe	1 172	4%	1 210	5%
Razem	30 110	100%	25 582	100%

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 30.06.2024	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	31 782	12	-1 684	30 110
Sprzedaż na zewnątrz	31 782	0	-1 672	30 110
Sprzedaż między segmentami	0	12	-12	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22 348	13	-1 580	20 781
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13 479	13	-1 449	12 043
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 869	0	-131	8 738
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 434	-1	-104	9 329
Pozostałe przychody operacyjne	403	0	0	403
Koszty sprzedaży	5304	18	0	5 322
Koszty ogólnego zarządu	2 857	20	-104	2 773
Pozostałe koszty operacyjne	479	12	0	491
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 197	-51	0	1 146
Przychody finansowe, w tym:	747	0	-602	145
Przychody z tytułu odsetek	36	0	0	36
Koszty finansowe, w tym:	147	1	0	148
Koszty z tytułu odsetek	145	1	0	146
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 797	-52	-602	1 143
Podatek dochodowy	4	0	0	4
Zysk (strata) netto	1 793	-52	-602	1 139

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
30.06.2024				
Aktywa	72 820	246	-3 579	69 487
Zobowiązania	18 079	37	-957	17 159
31.12.2023				
Aktywa	69 789	335	-2 900	67 224
Zobowiązania	16 239	74	-278	16 035
01.01 – 30.06.2024				
Nakłady inwestycyjne	3 701	0	0	3 701
Amortyzacja	3 271	6	0	3 277
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	335	0	0	335
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

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2023
Amortyzacja	3 277	3 143
Zużycie materiałów i energii	1 062	890
Usługi obce	7 618	6 942
Podatki i opłaty	464	403
Wynagrodzenia	8 581	9 010
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 708	1 757
Pozostałe koszty rodzajowe	1 064	813
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	23 774	22 958
Zmiana stanu produktów	-3 636	-3 365
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5 322	-5 574
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 773	-2 256
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	12 043	11 763

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2023
Zysk ze zbycia majątku trwałego	54	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	42	2
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	101	32
Dotacje rządowe	129	219
Spisanie zobowiązań	62	0
Zwrot kosztów postępowania sądowego	15	6
RAZEM	403	259

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2023
Darowizny	3	2
Spisane należności	1	0
Zapłacone kary i odszkodowania	91	32
Utworzenie odpisów aktualizujących	335	82
Opłaty egzekucyjne i koszty sądowe	36	9
Pozostałe	25	23
RAZEM	491	148

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2023
Należności	213	12
Zapasy	80	68
RAZEM	293	80

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2023
Przychody z tytułu odsetek	36	27
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	72	0
Wycena instrumentów pochodnych	37	0
RAZEM	145	27

KOSZTY FINANSOWE	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2023
Koszty z tytułu odsetek	146	151
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	251
Pozostałe	2	0
RAZEM	148	402

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2023
Bieżący podatek dochodowy	43	11
Dotyczący roku obrotowego	43	11
Odroczony podatek dochodowy	-39	-45
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-39	-45
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	4	-34

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2024
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	26	0	0	26
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	254	0	254	0
Pozostałe rezerwy	39	0	0	39
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 779	1 805	0	4 584
Ujemne różnice kursowe	294	0	197	97
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	3 108	0	2 307	801
Odpisy aktualizujące zapasy	357	95	15	437
Odpisy aktualizujące należności	179	126	0	305
Ulgi podatkowe	14 236	4 260	63	18 433
Suma ujemnych różnic przejściowych	21 272	6 286	2 836	24 722
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 041	1 194	539	4 696

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 oraz obciążenia podatkowe związane z podatkami dochodowymi filaru II nie występują.

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2024
Dodatnie różnice kursowe	82	177	0	259
Wycena prawa do użytkowania aktywów	2 973	3 305	0	6 278
Naliczone odsetki	39	31	1	69
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	171	0	6	165
Niezapłacone faktury sprzedażowe	105	0	9	96
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 370	3 513	16	6 867
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	640	667	3	1 304

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2024	31.12.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 696	4 041
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 304	640
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 392	3 401

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 -30.06.2024	01.01 -30.06.2023
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	1 139	-170
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	1 139	-170

Na dzień 30 czerwca 2024 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 -30.06.2024	01.01 -30.06.2023
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
31.12.2023	-	0	0	-	0	0
31.12.2022	31.08.2023	803	0,25 PLN	-	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 księgowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.06.2024	31.12.2023
Własne	9 686	9 970
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	9 686	9 970

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2024	31.12.2023
Stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	4 893	4 967
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	4 893	4 967

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

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 30.06.2023	Wartość na 30.06.2023	Powierzchnia działki [m ²] 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
OGÓLEM			10 024	1 468	10 024	1 468

Grunty użytkowane wieczysto 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	30.06.2024	31.12.2023
Własne	22 287	21 360
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	22 287	21 360

Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Poniższa tabela prezentuje zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania – za okres 01.01.2024 – 30.06.2024 oraz za cały rok 2023.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (Leasing)

Środki trwałe	01.01-30.06.2024			01.01-31.12.2023		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	5 991	267	5 724	3 934	127	3 807
Maszyny i urządzenia	46	19	27	46	17	29
Środki transportu	887	360	527	887	282	605
Razem	6 924	646	6 278	4 867	426	4 441

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2024 roku na mocy umów leasingu finansowego, umów najmu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 6 278 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 4 441 tys. PLN). Obserwowany w pierwszym półroczu

2023 roku znaczny wzrost wartości Aktywów z tytułu prawa do użytkowania związany jest z zawarciem umowy najmu powierzchni biurowych dla warszawskich oddziałów spółek z Grupy Kapitałowej.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
GiP Sp. z o.o.	2 815	2 815
Wartość firmy (netto)	2 815	2 815

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 815	2 815
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
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

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	932	932
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0
- nabycia nieruchomości	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	932	932

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

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	81	82
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	18	28
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	63	54

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa w tys. USD	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 30.06.2024 r.				37
Wycena forward w USD	05.06.2024	11.07.2024	100	5
Wycena forward w USD	05.06.2024	07.08.2024	283	15
Wycena forward w USD	25.06.2024	26.08.2024	297	7
Wycena forward w USD	05.06.2024	02.09.2024	196	10
Wg stanu na dzień 31.12.2023 r.				0

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu	0	0
Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat	37	0
Skumulowany w dochodach całkowitych wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu	37	0

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	30.06.2024	31.12.2023
Towary	5 783	4 258
Zapasy brutto	5 783	4 258
Odpis aktualizujący stan zapasów	437	357
Zapasy netto	5 346	3 901

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	30.06.2024	31.12.2023
Należności handlowe	15 351	12 206
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	15 351	12 206
Odpisy aktualizujące	895	676
Należności handlowe brutto	16 246	12 882

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

	01.01-30.06.2024	01.01-31.12.2023
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	68	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	68
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	608	554
Zwiększenia, w tym:	240	89
- odpis na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	240	89
Zmniejszenia w tym:	28	35
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	28	35
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	820	608
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	820	676

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	820	676
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	820	676
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Pozostałe należności, w tym:	337	731
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	12	344
- inne	325	387
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0
Pozostałe należności brutto	337	731

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	221	193
- ZFŚS	28	0
- faktury zaliczkowe	104	120
- podatek od nieruchomości	58	0
- wieczyste użytkowanie gruntów	40	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2	3
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	453	316

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.06.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	1 214	2 193
Kasa	23	32
Bank	1 191	2 161
Inne środki pieniężne	1 359	4 900
Razem	2 573	7 093

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 2024 roku wynosi 2 573 tys. PLN (31 grudnia 2023 roku: 7 093 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 Siewiera. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

W dniu 11 lipca 2024 roku Sąd Okręgowy w Łodzi, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia na czas trwania postępowania wszczętego na skutek pozwu złożonego przez Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o ustalenie i zapłatę przez określonych akcjonariuszy kwoty pieniężnej. Sąd postanowił udzielić zabezpieczenia roszczenia wnioskodawcy Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o ustalenie poprzez zakazanie SG Invest Sp. z o.o. w Łodzi wykonania prawa głosu z 966 080 akcji LSI Software S.A. w Łodzi, zakazanie Grzegorzowi Siewierze wykonywania prawa głosu z 98 558 akcji LSI Software S.A. w Łodzi oraz nakazania LSI Software S.A. uwzględniania zakazu wykonywania prawa głosu z wyżej wymienionych akcji na czas trwania postępowania.

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 30.06.2024

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o. / Grzegorz Siewiera	1 064 638	32,65%	2 664 638	54,82%
Value Fund Poland FIZ	612 297	18,78%	612 297	12,60%
Inmuebles Polo SL	164 000	5,03%	164 000	3,37%
Pozostali	1 369 342	41,99%	1 369 342	28,17%
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 ustawowy 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 zaferowania akcji członkom zarządu Spółki oraz kluczowym menedżerom i pracownikom Spółki („Program Motywacyjny”).

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

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.06.2024	31.12.2023
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	1 200	1 200
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 200	1 200
- długoterminowe	1 200	1 200
- krótkoterminowe	0	0

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

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2024

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

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2023

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	30.06.2024	31.12.2023
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	0	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 200	1 200
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 200	1 200
Kredyty i pożyczki razem	1 200	1 200

Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania leasingowe	4 584	2 779
Razem zobowiązania finansowe	4 584	2 779
- długoterminowe	4 087	2 509
- krótkoterminowe	497	270

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

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	497	270
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	4 087	2 509
- od roku do pięciu lat	1 222	131
- powyżej pięciu lat	2 865	2 378
Zobowiązania leasingowe razem	4 584	2 779

Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania handlowe	5 668	5 523
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 668	5 523

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2024	5 668	3 971	1 697	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 668	3 971	1 697	0	0	0
31.12.2023	5 523	5 271	213	15	24	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 523	5 271	213	15	24	0

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 852	2 506
Pozostałe zobowiązania	1 308	1 182
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń ZFŚS	922	898
	90	36
Inne zobowiązania	296	248
Razem pozostałe zobowiązania	3 160	3 688

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2024	3 160	3 160	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 160	3 160	0	0	0	0
31.12.2023	3 668	3 668	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 668	3 668	0	0	0	0

Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

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

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Przychody przyszłych okresów	2 472	2 526
Faktury zaliczkowe	2 472	2 526
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 472	2 526
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	2 472	2 526

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania na odprawy emerytalne i rentowe	26	26
Razem, w tym:	26	26
- długoterminowe	23	23
- krótkoterminowe	3	3

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

Nota 38. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I REZERWY

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu urlopów wypoczynkowych	0	254
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	39	39
Razem, w tym:	39	293
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	39	293

Zmiana stanu rezerw i zobowiązań

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

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 30.06.2024	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	1 610	3 654	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	329	3 569	5 784
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0	3 529	0

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

Ryzyko stopy procentowej

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

W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu i kredytów wynoszą ok. 226 tys. PLN rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą półrocznego wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 12 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 30% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy ponad 80% kosztów nabycia towarów wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza.

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

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

Ryzyko cen towarów

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

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami oraz środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami. Maksymalne narażenie Grupy 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
30.06.2024	0	8 952	373	2 422	2 865
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0	0	1 200	0
Umowy leasingu	0	124	373	1 222	2 865
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	8 828	0	0	0
31.12.2023	0	9 279	203	1 331	2 378
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	1 200	0
Umowy leasingu	0	68	203	131	2 378
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	9 211	0	0	0

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

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
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 688	12 995	15 688	12 995	15 688	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe	37	0	37	0	37	Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	37	0	37	0	37	Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	2 573	7 093	2 573	7 093	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- środki pieniężne	2 573	7 093	2 573	7 093	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	1 200	1 200	1 200	1 200	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	1 200	1 200	1 200	1 200	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	4 087	2 509	4 087	2 509	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	4 087	2 509	4 087	2 509	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 838	9 211	8 838	9 211	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W okresie zakończonym 30.06.2024 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 oraz 3 hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenia

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W I półroczu 2024 roku i 2023 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	30.06.2024	31.12.2023
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 200	1 200
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	8 828	9 211
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 573	7 093
Zadłużenie netto	7 455	3 318
Kapitał własny	52 328	51 189
Kapitał razem	52 328	51 189
Kapitał i zadłużenie netto	59 783	54 507
Wskaźnik dźwigni	12%	6%

Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Jednostka dominująca całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 czerwca 2024 roku SG Invest Sp. z o.o., której Pan Grzegorz Siewiera jest jedynym udziałowcem, posiada 32,65% akcji LSI Software S.A. (31 grudnia 2023: 32,61%).

Jednostka stowarzyszona

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

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 czerwca 2024 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 2024 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Jednostka dominująca LSI Software S.A.				
Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo	194	222	1 490	1 021
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	4	3	992	914
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	2	3	23	90
Wynagrodzenia Zarządu LSI Software S.A.	-	-	167	167
Jednostki zależne				
Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo	1 490	1 021	194	222
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	0	99	93
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	23	50
Wynagrodzenia Zarządu pozostałych spółek Grupy	-	-	0	24

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Jednostka dominująca LSI Software S.A.				
Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo	12	49	925	209
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	8	1	33	351
Pobrane przez Członków zarządu LSI Software S.A. zaliczki	157	63	0	0
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	5	15
Wynagrodzenia Zarządu LSI Software S.A.	0	0	17	17
Jednostki zależne				
Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo	945	229	32	69
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	0	22	19
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	5	11
Wynagrodzenia Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	0	0

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W I półroczu 2024 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu spółek z Grupy Kapitałowej w łącznej wysokości 1 137 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2023 roku wartość tych transakcji wyniosła 1 093 tys. PLN), które dotyczyły świadczenia usług na rzecz LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o.

Przychody z dywidend

W I półroczu 2024 roku LSI Software S.A. osiągnęła przychód z tytułu otrzymanej dywidendy wypłaconej przez spółkę zależną GiP Sp. z o.o. w wysokości 602 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2023 roku wartość tej dywidendy wyniosła 691 tys. PLN).

Nota 44. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2024	01.01 -30.06.2023
Zarząd	1	1
Administracja	11	12
Dział sprzedaży	34	38
Pion produkcji	54	66
Pozostali	56	58
RAZEM	156	175

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2024	01.01 -30.06.2023
Liczba pracowników przyjętych	19	14
Liczba pracowników zwolnionych	19	44
RAZEM	0	-30

Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

Nota 47. SPRAWY SĄDOWE

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

W dniu 11 lipca 2024 roku Sąd Okręgowy w Łodzi, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia na czas trwania postępowania wszczętego na skutek pozwu złożonego przez Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o ustalenie i zapłatę przez określonych akcjonariuszy kwoty pieniężnej. Sąd postanowił udzielić zabezpieczenia roszczenia wnioskodawcy Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o ustalenie poprzez zakazanie SG Invest Sp. z o.o. w Łodzi wykonania prawa głosu z 966 080 akcji LSI Software S.A. w Łodzi, zakazanie Grzegorzowi Siewierze wykonywania prawa głosu z 98 558 akcji LSI Software S.A. w Łodzi oraz nakazania LSI Software S.A. uwzględniania zakazu wykonywania prawa głosu z wyżej wymienionych akcji na czas trwania postępowania.

W dniu 23 września 2024 roku Emitent otrzymał z Sądu Rejonowego dla Łodzi-Widzewa w Łodzi Sekcja Egzekucyjna w II Wydziale Cywilnym wniosek Value Fund Poland Activist FIZ o nakazanie zapłaty przez LSI Software S.A. sumy pieniężnej w kwocie 200 tys. PLN z tytułu naruszenia obowiązków określonych w postanowieniu Sądu Okręgowego w Łodzi z 11 lipca 2024 r. sygn. X GC 655/24. Na dzień publikacji Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2024

Zarząd LSI Software S.A. analizuje powyższe dokumenty w celu podjęcia decyzji co do dalszych kroków prawnych.

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 2024 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 23 września 2024 roku Emitent otrzymał z Sądu Rejonowego dla Łodzi-Widzewa w Łodzi Sekcja Egzekucyjna w II Wydziale Cywilnym wniosek Value Fund Poland Activist FIZ o nakazanie zapłaty przez LSI Software S.A. sumy pieniężnej w kwocie 200 tys. PLN z tytułu naruszenia obowiązków określonych w postanowieniu Sądu Okręgowego w Łodzi z 11 lipca 2024 r. sygn. X GC 655/24. Na dzień publikacji Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2024 Zarząd LSI Software S.A. analizuje powyższe dokumenty w celu podjęcia decyzji co do dalszych kroków prawnych.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły również zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego za wyjątkiem utworzenia ewentualnej rezerwy na pokrycie zobowiązań wynikających ze wskazanego powyżej wniosku o nakazanie zapłaty przez LSI Software S.A. sumy pieniężnej w kwocie 200 tys. PLN.

Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

Nota 51. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2024	01.01 -30.06.2023
Środki pieniężne w bilansie	2 573	4 571
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	18	-34
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 555	4 605

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2024	01.01 -30.06.2023
Amortyzacja:	3 277	3 143
amortyzacja wartości niematerialnych	2 392	2 320
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	885	823
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	113	138
odsetki zapłacone od kredytów i umów leasingowych	113	138
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-91	0
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-54	0
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	0	0
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-37	0
korekta wartości firmy	0	0
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-254	-230
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-254	-230
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-1 445	1 984
bilansowa zmiana stanu zapasów	-1 445	1 984
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-2 134	5 386
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 134	5 386
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-928	-3 173
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-146	-1 257
korekta o spłacony kredyt	0	-67
korekta o otrzymane subwencje i dotacje	0	-39
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	-782	-1 810
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0	0
otrzymane dotacje i subwencje	0	0

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 2024 roku. Sprawozdanie zawiera także dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2024 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I półroczu 2024 roku Emitent odnotował 18% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które wzrosły z poziomu 25 582 tys. PLN po I półroczu 2023 roku do 30 110 tys. PLN w analogicznym okresie bieżącego roku. Wpływ na tak intensywny wzrost przychodów miał w głównej mierze 46% wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów.

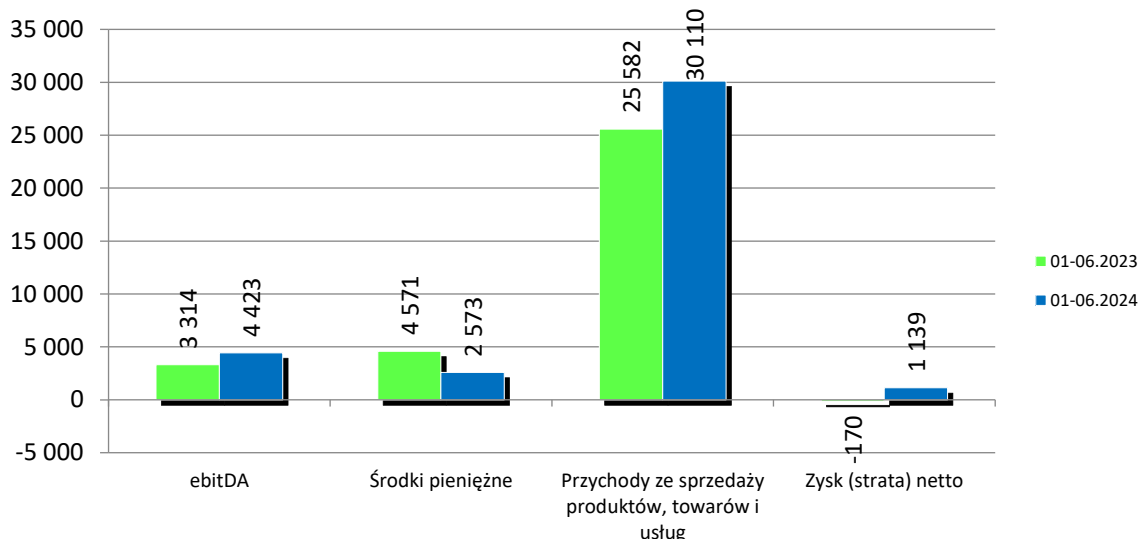
Odnotowany wzrost przychodów wpłynął pozytywnie na zwiększenie wygenerowanej marży brutto na sprzedaży, która wzrosła o 18% z 7 890 tys. PLN po I półroczu 2023 roku do 9 329 tys. PLN w analogicznym okresie bieżącego roku. Zmianie uległa również struktura przychodów, w której udział przychodów ze sprzedaży produktów i usług spadł z 67% po I półroczu 2023 roku do poziomu 59% w bieżącym okresie. Powyższe zmiany pozytywnie wpłynęły również na wyniki pozostałych poziomów działalności Grupy Kapitałowej, która ostatecznie wygenerowała zysk netto w wysokości 1 139 tys. PLN.

Wybrane dane	6 miesięcy do 30.06.2024	6 miesięcy do 30.06.2023	Zmiana
Przychody	30 110	25 582	18%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	9 329	7 890	18%
EBIT	1 146	171	570%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	4 423	3 314	33%
Zysk/strata netto	1 139	-170	-770%
Środki pieniężne	2 573	4 571	-44%

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

- 46% wzrost przychodów ze sprzedaży dystrybucyjnej spowodowany zwiększeniem nakładów inwestycyjnych u dużych odbiorców sieciowych zarówno po stronie otwarć nowych lokalizacji jak i rollout'ów w już działających obiektach,
- zwiększenie wartości zapasów o 37% z poziomu 3 901 tys. PLN na koniec 2023 roku do kwoty 5 346 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2024 roku związane z powrotem sprzedaży dystrybucyjnej do poziomów obserwowanych w 2022 roku,

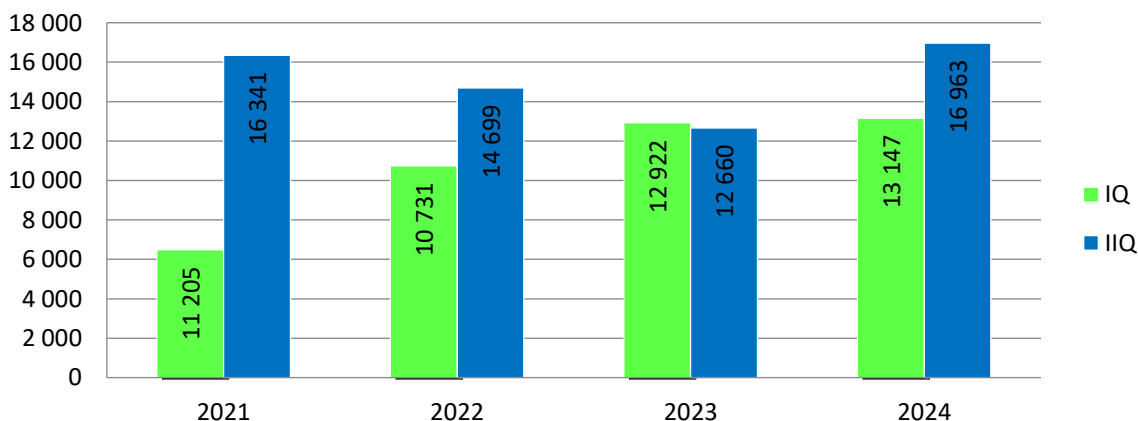
- 26% wzrost wartości należności handlowych z poziomu 12 206 tys. PLN na koniec 2023 roku do poziomu 15 351 tys. PLN na koniec I półrocza 2024 roku wynikający głównie z realizacji dużych kontraktów na dostawy towarów,
- spadek środków pieniężnych z poziomu 7 093 tys. PLN na koniec 2023 roku do 2 573 tys. PLN na koniec I półrocza 2024 roku związany ze zwiększeniem stanów magazynowych pod realizację zawartych umów na dostawy sprzętu.



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

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

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, której realizacja rozpoczęła się w I półroczu 2024 roku. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez LSI Software S.A. urządzeń w postaci terminali POS wraz z peryferiami o wartości 7,3 mln USD netto tj. 30,4 mln PLN netto przeliczone według średniego kursu NBP z dnia 5 września 2023 roku. Umowa zawarta jest na okres 5 (pięciu) lat licząc od daty jej podpisania, przy czym zostaje ona automatycznie przedłużona na kolejne okresy jednego roku, jeśli nie zostanie wypowiedziana na trzy miesiące przed końcem okresu obowiązywania. Wskazana wartość umowy określa maksymalną szacunkową kwotę zamówienia i nie zobowiązuje ORLEN S.A. do wykorzystania jej w całości.

Wskaźniki rentowności	6 miesięcy do 30.06.2024	6 miesięcy do 30.06.2023	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	31,0%	30,8%	0,2 p.p
Marża zysku EBITDA	14,7%	13,0%	1,7 p.p
Marża zysku operacyjnego	3,8%	0,7%	3,1 p.p
Marża zysku netto	3,8%	-0,7%	4,5 p.p

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

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaż

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- wartość kapitału pracującego uległa w I półroczu 2024 roku 2% wzrostowi z kwoty 12 002 tys. PLN do kwoty 12 248 tys. PLN,
- nastąpił spadek wskaźników płynności Grupy Kapitałowej wywołany obniżeniem stanu środków pieniężnych,
- podwyższeniu uległ poziom zadłużenia Emitenta głównie w wyniku zawarcia nowej umowy najmu powierzchni biurowych w Warszawie, których wartość zgodnie z MSSF 16 wykazywana jest jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Wskaźniki płynności	30.06.2024	31.12.2023	Zmiana
Kapitał pracujący	12 248	12 002	2%
Wskaźnik płynności bieżącej	2,0	2,0	0,0 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,5	1,6	-0,1 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,2	0,6	-0,4 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 2024 roku znaczny wzrost wartości Aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu związany jest z zawarciem nowej umowy najmu powierzchni biurowych, o której wspomniano już powyżej.

Wskaźniki zadłużenia	30.06.2024	31.12.2023	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	24,7%	23,9%	0,8 p.p
Dług / Kapitał własny	11,1%	7,8%	3,3 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	10,0%	7,2%	2,8 p.p

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

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

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

finansowego)/(Oprocentowane kredyty bankowe, Dłużne papiery wartościowe + Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego + Kapitały własne)

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 2024 roku istotny wpływ miał powrót sprzedaży dystrybucyjnej do poziomów obserwowanych w 2022 roku wywołany zwiększeniem nakładów inwestycyjnych u dużych odbiorców sieciowych zarówno po stronie otwarć nowych lokalizacji jak i rollout'ów w już działających obiektach. W I półroczu 2024 roku rozpoczęła się również realizacja umowy ramowej pomiędzy Emitentem a ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku, co miało wpływ zarówno na wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, ale również na zwiększenie stanu zapasów i należności handlowych.

Negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I półroczu 2024 roku miało odstępianie od zawartej umowy BLITZ - CINESTAR d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu. Sieć CINESTAR odstąpiła od umowy z powodu braku porozumienia, co do zmieniających terminów jej realizacji. Strony kontynuują współpracę w ograniczonym zakresie, a podpisanie nowej umowy, na warunkach zbliżonych do wcześniejszych, przewidziane jest na IV kwartał bieżącego roku.

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

Kapitałowej skutków działań wojennych zapoczątkowanych zbrojną agresją Rosji na Ukrainę. W ocenie Zarządu, z analizy tej nie wynika konieczność identyfikacji na obecnym etapie istotnych negatywnych następstw dla sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Grupy. Grupa Kapitałowa nie posiada bezpośrednich inwestycji/ekspozycji wobec podmiotów prowadzących działalność w Ukrainie/Rosji. Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 2 573 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 2024 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

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

- uzyskaną w dniu 9 sierpnia 2024 roku informację o wydanym 29 grudnia 2021 roku przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie postanowieniu o rozwiązaniu i wykreśleniu z dniem 16 marca 2022 roku spółki współzależnej BluePocket S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego,
- odwołanie terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 27 czerwca oraz 26 lipca 2024 roku w związku z błędnym umieszczeniem w porządku obrad uchwał w przedmiocie powołania członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję, podczas gdy zgodnie ze znowelizowaną treścią art. 369 § 1 w zw. z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych kadencja członków Rady Nadzorczej Spółki liczona jest w pełnych latach obrotowych i w związku z powyższym wygasa w 2025 roku,
- odwołanie terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 26 lipca 2024 roku ze względu na działania podejmowane przez jednego z akcjonariuszy Spółki bezpośrednio wobec trzech osób trzecich wobec Spółki (niebędących również jej akcjonariuszami), które zmierzały do faktycznego uniemożliwienia odbycia ZWZ lub przeprowadzenia go w sposób niegwarantujący spełniania właściwych standardów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kolejnym elementem rozwoju organicznego Grupy jest ponoszenie nakładów na rozwijanie dotychczasowych, jak i tworzenie nowych, innowacyjnych produktów. Dzięki szerokiej palecie własnych produktów, posiadanej infrastrukturze oraz zasobom ludzkim i kapitałowym Grupa może elastycznie dopasowywać się do modeli biznesowych oczekiwanych przez jej Klientów. Obserwując sytuację na rynku pracy, Emitent zwiększył nacisk na tworzenie narzędzi optymalizujących i automatyzujących procesy biznesowe. Ta strategia jest ściśle powiązana z dynamicznym rozwojem oferty rozwiązań

samoobsługowych obejmującej zarówno oprogramowanie jak i sprzęt. Efektem jest wprowadzenie do oferty grupy nowych modeli kiosków samoobsługowych przeznaczonych do różnych branż. W ocenie Zarządu Grupa będzie odnotowywała wzrosty sprzedaży w tym obszarze w kolejnych okresach w związku ze wzmożonym popytem na tego typu rozwiązania w czasach pandemii jak i po jej zakończeniu.

Grupa Kapitałowa kontynuuje również prace nad implementacją w oferowanych przez siebie produktach i usługach algorytmów sztucznej inteligencji (Artificial Intelligence AI) i Machine Learning (ML). Rozwiązania te w coraz większym stopniu wspomagają szereg kluczowych procesów dzięki wyspecjalizowanym funkcjom sztucznej inteligencji.

Mimo że technologie sztucznej inteligencji cieszą się w ostatnim czasie dużą popularnością wśród menedżerów, nadal nie wpływają one w sposób istotny na poziom wydatków IT. W ocenie Grupy Kapitałowej rozwiązania oparte na AI będą wdrażane w przedsiębiorstwach w ramach bieżących wydatków, w dużej mierze jako aktualizacje i nowe funkcjonalności dodawane do produktów technologicznych wykorzystywanych już obecnie, co może w sposób istotny zwiększać przychody Grupy z tytułu dosprzedaży.

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

VI. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

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

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

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

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

Nie publikowano prognoz wyników roku 2024.

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)	901 638	2 501 638	51,47%
Michał Czwojdziniński (Członek Zarządu)	30 700	30 700	0,63%
Grzegorz Strąg (Członek Zarządu)	1 000	1 000	0,02%

W dniu 11 lipca 2024 roku Sąd Okręgowy w Łodzi, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia na czas trwania postępowania wszczętego na skutek pozwu złożonego przez Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o ustalenie i zapłatę przez określonych akcjonariuszy kwoty pieniężnej. Sąd postanowił udzielić zabezpieczenia roszczenia wnioskodawcy Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o ustalenie poprzez zakazanie SG Invest Sp. z o.o. w Łodzi wykonania prawa głosu z 966 080 akcji LSI Software S.A. w Łodzi, zakazanie Grzegorzowi Siewierze wykonywania prawa głosu z 98 558 akcji LSI Software S.A. w Łodzi oraz nakazania LSI Software S.A. uwzględniania zakazu wykonywania prawa głosu z wyżej wymienionych akcji na czas trwania postępowania.

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

Według stanu i wiedzy Spółki na dzień 30 września 2024 roku.

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

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 29 maja 2024 roku doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w wyniku transakcji dokonanych przez Value Fund Poland Activist FIZ, który nabył 340 642 akcje oraz SG Invest Sp. z o.o./Grzegorz Siewierę, którzy zbyli 163 000 akcji. Przed dokonanymi transakcjami na dzień 29 maja 2024 roku struktura akcjonariuszy wyglądała następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o. / Grzegorz Siewiera	1 064 638	32,65%	2 664 638	54,82%
Value Fund Poland Activist FIZ	612 297	18,78%	612 297	12,60%
Inmuebles Polo SL	164 000	5,03%	164 000	3,37%
Pozostali	1 369 342	41,99%	1 369 342	28,17%
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.

W dniu 11 lipca 2024 roku Sąd Okręgowy w Łodzi, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia na czas trwania postępowania wszczętego na skutek pozwu złożonego przez Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o ustalenie i zapłatę przez określonych akcjonariuszy kwoty pieniężnej. Sąd postanowił udzielić zabezpieczenia roszczenia wnioskodawcy Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie o ustalenie poprzez zakazanie SG Invest Sp. z o.o. w Łodzi wykonania prawa głosu z 966 080 akcji LSI Software S.A. w Łodzi, zakazanie Grzegorzowi Siewierze wykonywania prawa głosu z 98 558 akcji LSI Software S.A. w Łodzi oraz nakazania LSI Software S.A. uwzględniania zakazu wykonywania prawa głosu z wyżej wymienionych akcji na czas trwania postępowania.

W dniu 23 września 2024 roku Emitent otrzymał z Sądu Rejonowego dla Łodzi-Widzewa w Łodzi Sekcja Egzekucyjna w II Wydziale Cywilnym wniosek Value Fund Poland Activist FIZ o nakazanie zapłaty przez LSI Software S.A. sumy pieniężnej w kwocie 200 tys. PLN z tytułu naruszenia obowiązków określonych w postanowieniu Sądu Okręgowego w Łodzi z 11 lipca 2024 r. sygn. X GC 655/24. Na dzień publikacji Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2024 Zarząd LSI Software S.A. analizuje powyższe dokumenty w celu podjęcia decyzji co do dalszych kroków prawnych.

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 powiązanymi na warunkach rynkowych stosowanych dla transakcji z innymi podmiotami. Szczegółowy opis transakcji zawarto w nocie 43.

XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, W TYM PODMIOTOM POWIĄZANYM

Emitent udzielił w 2023 roku 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 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

G. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I półrocze zakończone 30 czerwca 2024 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2024 – 30.06.2024		01.01.2023 – 30.06.2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	28 045	6 506	23 769	5 153
Koszt własny sprzedaży	19 571	4 540	16 592	3 597
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	475	110	-72	-16
Zysk (strata) brutto	1 073	249	245	53
Zysk (strata) netto	1 121	260	291	63
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)	0,34	0,08	0,09	0,02

30.06.2024

31.12.2023

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	47 325	10 973	44 842	10 313
Aktywa obrotowe	22 696	5 262	22 102	5 083
Kapitał własny	52 762	12 233	51 641	11 877
Zobowiązania długoterminowe	5 291	1 227	3 713	854
Zobowiązania krótkoterminowe	11 968	2 775	11 590	2 666
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	16,18	3,75	15,84	3,64

01.01.2024 – 30.06.2024

01.01.2023 – 30.06.2023

RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-344	-80	4 440	962
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 945	-683	-2 668	-578
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-364	-84	-669	-145

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	28 045	23 769
Przychody ze sprzedaży produktów	6 319	6 175
Przychody ze sprzedaży usług	9 840	9 327
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 886	8 267
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 571	16 592
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	11 182	10 817
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 389	5 775
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 474	7 177
Pozostałe przychody operacyjne	348	259
Koszty sprzedaży	5 237	5 314
Koszty ogólnego zarządu	2 655	2 089
Pozostałe koszty operacyjne	455	105
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	475	-72
Przychody finansowe	744	716
Koszty finansowe	146	399
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 073	245
Podatek dochodowy	-48	-46
Zysk (strata) netto	1 121	291
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,34	0,09
Podstawowy za okres obrotowy	0,34	0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	0,34	0,09

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Zysk (strata) netto	1 121	291
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	1 121	291

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	47 325	44 842
Rzeczowe aktywa trwałe	9 614	9 883
Wartości niematerialne	21 672	20 757
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 278	4 441
Nieruchomości inwestycyjne	932	932
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 437	5 437
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 392	3 392
Aktywa obrotowe	22 696	22 102
Zapasy	5 328	3 871
Należności handlowe	14 577	11 632
Pozostałe należności	329	719
Pozostałe aktywa finansowe	37	0
Rozliczenia międzyokresowe	353	216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 072	5 664
AKTYWA RAZEM	70 021	66 944

PASywa	30.06.2024	31.12.2023
Kapitał własny	52 762	51 641
Kapitał zakładowy	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	43 759	43 759
Akcje własne	-609	-609
Pozostałe kapitały	2 060	2 060
Niepodzielony wynik finansowy	3 170	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 121	3 170
Zobowiązania długoterminowe	5 291	3 713
Kredyty i pożyczki	1 200	1 200
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	4 087	2 509
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe	11 968	11 590
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	497	270
Zobowiązania handlowe	6 191	5 371
Pozostałe zobowiązania	3 033	3 505
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 205	2 182
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	3	3
Pozostałe rezerwy	39	259
PASYWA RAZEM	70 021	66 944

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

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 30.06.2024 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	3 261	43 759	-609	2 060	3 170	0	51 641
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	1 121	1 121
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	1 121	1 121
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024 r.	3 261	43 759	-609	2 060	3 170	1 121	52 762
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2023 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	2 662	0	0	-2 662	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-803	0	-803
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	3 170	3 170
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	3 170	3 170
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023 r.	3 261	43 759	-609	2 060	0	3 170	51 641
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	0	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

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziański

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 31.12.2023	01.01 - 30.06.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 073	2 981	245
Korekty razem	-1 417	8 624	4 221
Amortyzacja	3 174	5 570	2 996
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-63	81	70
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-489	-247	-554
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-91	-6	0
Zmiana stanu rezerw	-220	21	-200
Zmiana stanu zapasów	-1 457	3 684	1 940
Zmiana stanu należności	-2 553	-2 372	2 639
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	349	2 098	-1 608
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-67	-205	-1 062
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-344	11 605	4 466
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-26	-26
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-344	11 579	4 440
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	656	773	691
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54	82	0
Inne wpływy inwestycyjne	602	691	691
Wydatki	3 601	7 316	3 359
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 601	7 316	3 359
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 945	-6 543	-2 668
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	1 247	39
Kredyty i pożyczki	0	1 200	0
Inne wpływy finansowe	0	47	39
Wydatki	364	3 157	708
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	803	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	38	38
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	251	1 872	533
Odsetki	113	444	137
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-364	-1 910	-669
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-3 653	3 126	1 103
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 590	3 045	1 033
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	63	-81	-70
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 798	2 672	2 672
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 145	5 798	3 775

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Dariusz Górski

Główny Księgowy

H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2024 roku

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

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

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

Okresy prezentowane

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

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

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

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

Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

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

Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
GiP Sp. z o.o.	4 954	4 954
LSI Software s.r.o.	0	0
Positive Software USA LLC	483	483
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 437	5 437

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2024	01.01 -30.06.2023
Stan na początek okresu	5 437	5 498
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	5 437	5 498

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 2024 r. przedstawiały się następująco:

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

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2023
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-48	-46
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-48	-46
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-48	-46

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 686	4 021
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 294	629
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 392	3 392

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2024
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	7	0	0	7
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	220	0	220	0
Pozostałe rezerwy	39	0	0	39
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 779	1 805	0	4 584
Wycena kontraktów walutowych	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	291	0	195	96
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	3 108	0	2 307	801
Odpisy aktualizujące zapasy	303	95	0	398
Odpisy aktualizujące należności	179	126	0	305
Ulgi podatkowe	14 236	4 260	63	18 433
Suma ujemnych różnic przejściowych	21 162	6 286	2 785	24 663
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 021	1 194	529	4 686

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2023	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2024
Wycena środków trwałych w leasingu	2 973	3 305	0	6 278
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	171	0	6	165
Naliczone odsetki	36	31	0	67
Dodatnie różnice kursowe	82	177	0	259
Niezapłacone faktury sprzedażowe	46	0	6	40
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 308	3 513	12	6 809
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	629	667	2	1 294

Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie I półrocza 2024 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Należności handlowe	14 577	11 632
- od jednostek powiązanych	12	49
- od pozostałych jednostek	14 565	11 583
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	809	650
Należności handlowe brutto	15 386	12 282

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023
Pozostałe należności, w tym:	329	719
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	329	719
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	329	719

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

W okresie od 01.01. – 30.06.2024 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 2023 i 2024 roku.

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	81	82
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	18	28
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	63	54

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

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

Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekty błędów poprzednich okresów nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

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

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

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

Łódź, dnia 30 września 2024 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Michał Czwojdziniński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy