



GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za I półrocze
zakończone 30 czerwca 2026 roku

Spis treści

A.	Oświadczenie Zarządu	5
B.	Wybrane dane finansowe.....	6
C.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 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 30.06.2026 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 2026 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	13
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
D.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
E.	Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
Nota 1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	20
Nota 2.	SEGMENTY OPERACYJNE	20
Nota 3.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	22
Nota 4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	22
Nota 5.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	23
Nota 6.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY	23
Nota 7.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	24
Nota 8.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY	24
Nota 9.	UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	26
Nota 10.	ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	26
Nota 11.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
Nota 12.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
Nota 13.	AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	27
Nota 14.	WARTOŚĆ FIRMY	27
Nota 15.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	28
Nota 16.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	28
Nota 17.	AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	28
Nota 18.	POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	28
Nota 19.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	28
Nota 20.	ZAPASY	29
Nota 21.	UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	29
Nota 22.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE	29
Nota 23.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30
Nota 24.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	30
Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	33
Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY	33
Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI	35
Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	36
Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	36
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	36
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	36
Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	37
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	37
Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	37
Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH	37
Nota 38. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I REZERWY	37
Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	38
Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	41
Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	42
Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	42
Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	43
Nota 44. ZATRUDNIENIE	45
Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	45
Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE	45
Nota 47. SPRAWY SĄDOWE	45
Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE	45
Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	45
Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	46
Nota 51. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
F. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy	48
I. DANE PODSTAWOWE	48
II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2026 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	48
III. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	50
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	51
V. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO PÓŁROCZA	51
VI. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	53
VII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW	53
VIII. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	53
IX. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	53
X. SPRAWY SĄDOWE	54
XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	54
XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, W TYM PODMIOTOM POWIĄZANYM	54
G. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za I półrocze zakończone 30 czerwca 2026 roku	56
Wybrane dane finansowe	56

Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	57
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	58
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	59
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	60
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	61
H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2026 roku	62
Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	62
Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	62
Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	62
Nota 4. INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A.	63
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	63
Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	64
Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	64
Nota 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	65
Nota 9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	65
Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	65
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	65
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	65
Nota 13. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	65
Nota 14. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	65

A. Oświadczenie Zarządu

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

- Grzegorz Siewiera – Prezes Zarządu,
- Michał Czwojdzński – 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 6 czerwca 2025 roku (Dz.U. 2025 poz. 755) 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 2026 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2025 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 2025 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 kwietnia 2026 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 oraz regionie Bliskiego Wschodu, mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta oraz wyniki finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Szczegółowy wpływ działań wojennych w Ukrainie oraz Regionie Bliskiego Wschodu 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 Czwojdzński

Członek Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2026 – 30.06.2026		01.01.2025 – 30.06.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	43 743	10 287	37 502	8 885
Koszt własny sprzedaży	27 343	6 430	24 365	5 773
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 008	1 648	5 357	1 269
Zysk (strata) brutto	6 931	1 630	5 069	1 201
Zysk (strata) netto	6 529	1 535	4 236	1 004
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 664 637	2 664 637	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	2,45	0,58	1,30	0,31
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	30.06.2026		31.12.2025	
Aktywa trwałe	48 012	11 175	48 468	11 467
Aktywa obrotowe	40 048	9 322	45 849	10 847
Kapitał własny	53 613	12 479	70 081	16 581
Zobowiązania długoterminowe	11 604	2 701	5 103	1 207
Zobowiązania krótkoterminowe	22 843	5 317	19 133	4 527
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	20,12	4,68	21,49	5,08
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	01.01.2026 – 30.06.2026		01.01.2025 – 30.06.2025	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 449	1 987	4 102	972
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 237	-996	-3 697	-876
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 991	-2 114	-181	-43
Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.06.2026	4,2522	4,2009	4,2963	4,2963
01.01-31.12.2025	4,2372	4,1575	4,2778	4,2267
01.01-30.06.2025	4,2208	4,1339	4,3033	4,2419

*) 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 2026 roku 1 USD = 3,7708 PLN,
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2025 roku 1 USD = 3,6016 PLN.

C. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.

Informacje ogólne

I. Dane jednostki dominującej

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

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

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

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

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie Emitenta obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz 31 grudnia 2025 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 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 30.06.2026 r.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

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 depozytowy – rozliczeniowy:

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

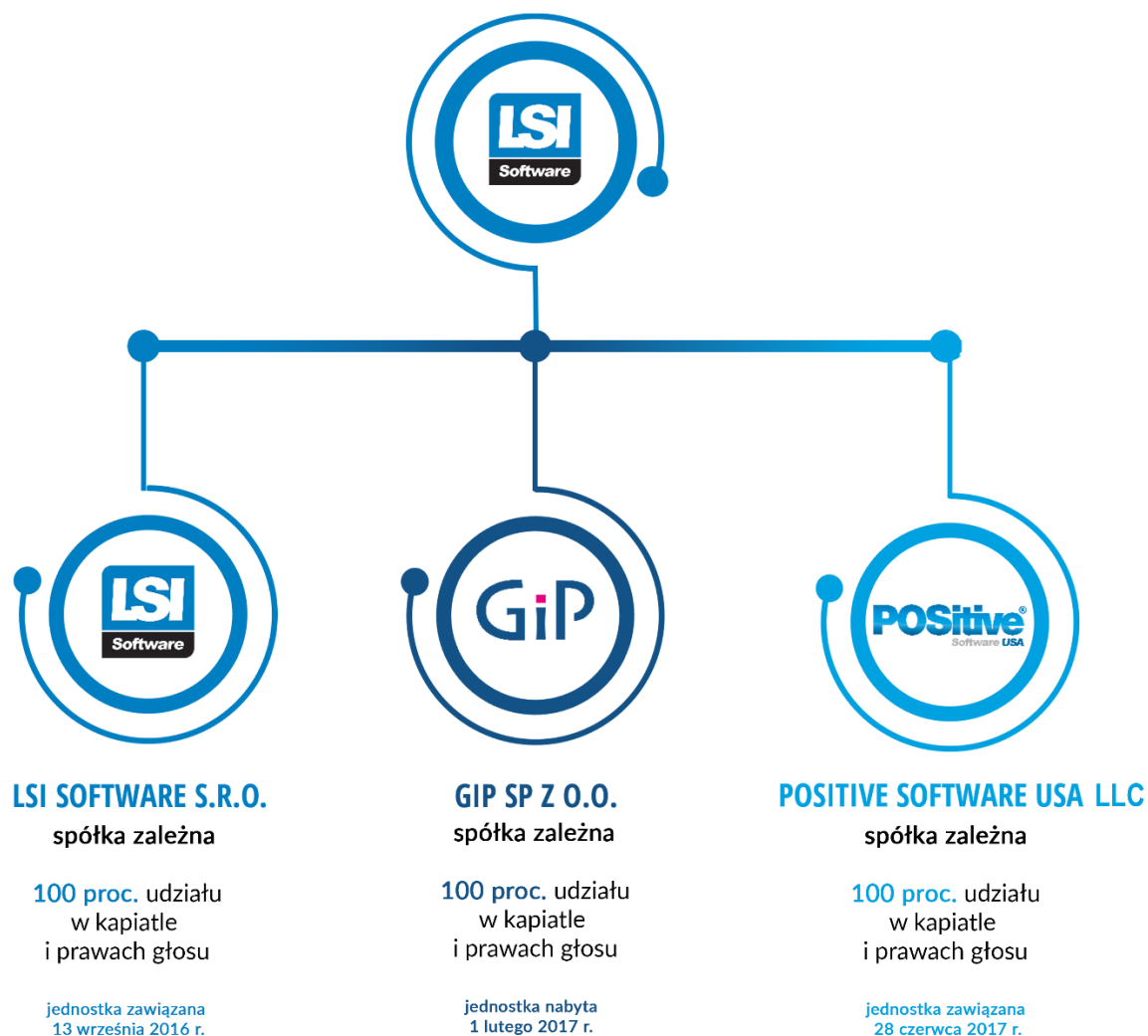
3. Kontakty z inwestorami:

LSI Software S.A.
ul. Przybyszewskiego 176/178
93-120 Łódź
tel.: 42 680 80 00
inwestorzy@lsisoftware.pl

VI. Spółki zależne

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

VII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 29 czerwca 2026 roku, czyli ostatniego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Franasik Fundacja Rodzinna	1 090 000	1 090 000	33,43%	1 090 000	22,42%
SG Invest Sp. z o.o.	46 080	46 080	1,41%	230 400	4,74%
Grzegorz Siewiera	51 838	51 838	1,59%	187 518	3,86%
Pozostali	2 072 844	2 072 844	63,57%	3 352 844	68,98%
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 2026 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I półrocza 2026 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.06.2026	01.01 -30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	1	43 743	37 502
Przychody ze sprzedaży produktów		10 265	8 259
Przychody ze sprzedaży usług		13 173	10 617
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		20 305	18 626
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	27 343	24 365
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		13 725	11 478
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		13 618	12 887
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		16 400	13 137
Pozostałe przychody operacyjne	4	718	315
Koszty sprzedaży	3	6 839	4 698
Koszty ogólnego zarządu	3	2 680	2 521
Pozostałe koszty operacyjne	4	591	876
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 008	5 357
Przychody finansowe	5	298	50
Koszty finansowe	5	375	338
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 931	5 069
Podatek dochodowy	6	402	833
Zysk (strata) netto		6 529	4 236
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	2,28	1,30
Podstawowy za okres obrotowy		2,28	1,30
Rozwodniony za okres obrotowy		2,28	1,30

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -30.06.2026	01.01 -30.06.2025
Zysk (strata) netto		6 529	4 236
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		6 529	4 236
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		6 529	4 236

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe		48 012	48 468
Rzeczowe aktywa trwałe	11	13 051	12 594
Wartości niematerialne	12	22 648	22 970
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	5 703	5 894
Wartość firmy	14	2 815	2 815
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	3 795	4 195
Aktywa obrotowe		40 048	45 849
Zapasy	20	17 234	17 750
Należności handlowe	22	12 030	12 981
Pozostałe należności	23	516	364
Pozostałe aktywa finansowe	19	3 810	3 665
Rozliczenia międzyokresowe	24	389	309
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	6 069	10 780
AKTYWA RAZEM		88 060	94 317

PASYWA	NOTA	30.06.2026	31.12.2025
Kapitał własny		53 613	70 081
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		53 613	70 081
Kapitał zakładowy	26	3 261	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)		-20 246	-2 578
Pozostałe kapitały	28	21 740	21 740
Niepodzielony wynik finansowy		34 179	24 085
Wynik finansowy bieżącego okresu		6 529	15 423
Zobowiązanie długoterminowe		11 604	5 103
Kredyty i pożyczki	29	7 500	869
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	4 080	4 210
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe		22 843	19 133
Kredyty i pożyczki		3 700	1 200
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	327	358
Zobowiązania handlowe	32	8 326	10 666
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	32	46
Pozostałe zobowiązania	33	8 998	3 775
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	1 131	1 574
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	3	3
Pozostałe rezerwy	38	326	1 511
PASYWA RAZEM		88 060	94 317

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 30.06.2026 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	21 740	-2 578	39 508	0	70 081	70 081
Zakup akcji własnych	0	0	0	-17 668	0	0	-17 668	-17 668
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-5 329	0	-5 329	-5 329
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	6 529	6 529	6 529
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	6 529	6 529	6 529
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	3 261	8 150	21 740	-20 246	34 179	6 529	53 613	53 613
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2025 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	44 235	0	57 097	57 097
Zakup akcji własnych	0	0	0	-2 482	0	0	-2 482	-2 482
Płatności w formie akcji własnych	0	0	-470	513	0	0	43	43
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	20 150	0	-20 150	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	15 423	15 423	15 423
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	15 423	15 423	15 423
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	3 261	8 150	21 740	-2 578	24 085	15 423	70 081	70 081
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2025 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	3 261	8 150	2 060	-609	44 235	0	57 097	57 097
Płatności w formie akcji własnych	0	0	-456	497	0	0	41	41
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	4 236	4 236	4 236
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	4 236	4 236	4 236
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	3 261	8 150	1 604	-112	44 235	4 236	61 374	61 374

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.06.2026	01.01 - 31.12.2025	01.01 - 30.06.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 931	13 590	5 069
Korekty razem	1 578	4 416	-961
Amortyzacja	4 077	7 021	3 453
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-110	-52	25
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	213	161	108
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-11	132	-93
Zmiana stanu rezerw	-1 185	443	-833
Zmiana stanu zapasów	516	-4 118	-1 095
Zmiana stanu należności	1 850	-3 092	-3 016
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 307	3 847	1 572
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-465	74	-1 082
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	8 509	18 006	4 108
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-60	-8	-6
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 449	17 998	4 102
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	11	124	104
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	124	98
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	6
Wydatki	4 248	11 609	3 801
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 248	8 009	3 801
Wydatki na aktywa finansowe	0	3 600	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 237	-11 485	-3 697
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	9 131	912	196
Płatności w formie akcji własnych	0	43	41
Kredyty i pożyczki	9 131	869	155
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	18 122	3 158	377
Nabycie udziałów (akcji) własnych	17 668	2 482	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	161	450	270
Odsetki	293	226	107
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 991	-2 246	-181
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-4 779	4 267	224
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 734	4 319	199
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	45	52	-25
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 678	6 411	6 411
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 899	10 678	6 635

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 2026 roku.

W 2026 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 2026 roku.

II. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku, Grupa Kapitałowa LSI Software stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2025, 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:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe i MSSF 7 „instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w zakresie klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 – Umowy odnoszące się do energii elektrycznej pochodzącej od natury;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11).

Powyższe zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane dane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

▪ Standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie (zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2027 roku)

- MSSF 18 dotyczący prezentacji i ujawnień informacji w sprawozdaniach finansowych;
- Nowy standard MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego”;
- Nowy standard MSSF 20 „Aktywa i zobowiązania wynikające z regulacji”;
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na hiperinflacyjną walutę prezentacji”;
- Zmiany do „MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”.

▪ 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 30.06.2026 roku. Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

W okresie pierwszego półrocza 2026 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 2026 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

Na dzień 30 czerwca 2026 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.

W związku z sytuacją polityczno-gospodarczą w regionie Bliskiego Wschodu Zarząd Spółki, zgodnie z zaleceniami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2026 roku, monitoruje i analizuje faktyczny oraz potencjalny wpływ tej sytuacji na działalność operacyjną Emitenta, jego wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju w kolejnych okresach sprawozdawczych. UKNF wskazał w szczególności na potrzebę oceny ewentualnego wpływu tej sytuacji na ciągłość dostaw, poziom cen surowców i usług, sytuację finansową emitenta oraz na założenie kontynuacji działalności, a także na zasadność ujawnienia odpowiednich informacji w raportach okresowych za 2026 rok.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego Zarząd nie zidentyfikował istotnego, bezpośredniego ani pośredniego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w regionie Bliskiego Wschodu na bieżącą działalność operacyjną Spółki, jej sytuację finansową, wyniki finansowe ani przepływy pieniężne. W szczególności, na dzień sporządzenia sprawozdania, nie stwierdzono przesłanek wskazujących, aby sytuacja ta powodowała zagrożenie dla kontynuacji działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Jednocześnie Zarząd jednostki dominującej na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej w regionie Bliskiego Wschodu oraz możliwe skutki pośrednie, w szczególności w obszarze cen energii i paliw, kosztów usług i dostaw, dostępności wybranych towarów i komponentów oraz stabilności otoczenia makroekonomicznego. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania, w ocenie Zarządu, brak jest podstaw do ujęcia dodatkowych korekt w księgach rachunkowych za 2026 rok z tego tytułu. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualna eskalacja konfliktu lub dalsze zaburzenia o charakterze polityczno-gospodarczym w regionie Bliskiego Wschodu mogą w przyszłości oddziaływać pośrednio na działalność Spółki oraz jej wyniki finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 6 069 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 2026 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. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

b) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące 30 czerwca 2026 roku i 30 czerwca 2025 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2026	31.12.2025
LSI Software S.A.	Jednostka dominująca	
LSI Software s.r.o.	100	100
GiP Sp. z o.o.	100	100
Positive Software USA LLC	100	100

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

c) Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie istnieją jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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 notce 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 2026 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 oczekiwaniami 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 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Sprzedaż towarów i materiałów	20 305	18 626
Sprzedaż produktów	10 265	8 259
Sprzedaż usług	13 173	10 617
SUMA przychodów ze sprzedaży	43 743	37 502
Pozostałe przychody operacyjne	718	315
Przychody finansowe	298	50
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	44 759	37 867
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	44 759	37 867

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 11%.

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody realizowane poza terenem Polski wynoszą ok. 10% całkowitych przychodów skonsolidowanych.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2026		01.01 -30.06.2025	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	39 247	90%	32 666	87%
Eksport, w tym:	4 496	10%	4 836	13%
Unia Europejska	2 584	6%	2 261	6%
USA	1 603	4%	1 674	4%
Azja	0	0%	206	1%
Pozostałe	309	1%	695	2%
Razem	43 743	100%	37 502	100%

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 30.06.2026	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	44 312	117	-686	43 743
Sprzedaż na zewnątrz	44 312	111	-680	43 743
Sprzedaż między segmentami	0	6	-6	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 901	12	-570	27 343
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	14 238	12	-525	13 725
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 663	0	-45	13 618
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 411	105	-116	16 400
Pozostałe przychody operacyjne	718	0	0	718
Koszty sprzedaży	6 839	0	0	6 839
Koszty ogólnego zarządu	2 783	13	-116	2 680
Pozostałe koszty operacyjne	588	3	0	591
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 919	89	0	7 008
Przychody finansowe, w tym:	1 438	0	-1 140	298
Przychody z tytułu odsetek	177	0	0	177
Koszty finansowe, w tym:	375	0	0	375
Koszty z tytułu odsetek	375	0	0	375
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 982	89	-1 140	6 931
Podatek dochodowy	402	0	0	402
Zysk (strata) netto	7 580	89	-1 140	6 529

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 30.06.2025	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	38 924	9	-1 431	37 502
Sprzedaż na zewnątrz	38 924	0	-1 422	37 502
Sprzedaż między segmentami	0	9	-9	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 601	13	-1 249	24 365
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	12 650	13	-1 185	11 478
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 951	0	-64	12 887
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 323	-4	-182	13 137
Pozostałe przychody operacyjne	297	18	0	315
Koszty sprzedaży	4 669	29	0	4 698
Koszty ogólnego zarządu	2 647	56	-182	2 521
Pozostałe koszty operacyjne	865	11	0	876
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 439	-82	0	5 357
Przychody finansowe, w tym:	788	0	-738	50
Przychody z tytułu odsetek	50	0	0	50
Koszty finansowe, w tym:	337	1	0	338
Koszty z tytułu odsetek	111	1	0	112
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 890	-83	-738	5 069
Podatek dochodowy	833	0	0	833
Zysk (strata) netto	5 057	-83	-738	4 236

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
30.06.2026				
Aktywa	89 879	478	-2 297	88 060
Zobowiązania	34 603	1	-157	34 447
31.12.2025				
Aktywa	96 586	398	-2 667	94 317
Zobowiązania	24 752	10	-526	24 236
01.01 – 30.06.2026				
Nakłady inwestycyjne	4 248	0	0	4 248
Amortyzacja	4 071	6	0	4 077
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	418	0	0	418
01.01 – 30.06.2025				
Nakłady inwestycyjne	3 801	0	0	3 801
Amortyzacja	3 447	6	0	3 453
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	573	0	0	573

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Amortyzacja	4 077	3 453
Zużycie materiałów i energii	1 224	860
Usługi obce	9 373	8 135
Podatki i opłaty	507	467
Wynagrodzenia	8 448	7 511
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 713	1 498
Pozostałe koszty rodzajowe	1 098	728
Rezerwy gwarancyjne	50	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	26 490	22 652
Zmiana stanu produktów	-3 246	-3 955
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-6 839	-4 698
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 680	-2 521
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13 725	11 478

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Zysk ze zbycia majątku trwałego	11	95
Rozwiązanie rezerw	528	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	13	23
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	36	85
Dotacje rządowe	97	97
Spisanie zobowiązań	20	0
Zwrot kosztów postępowania sądowego	13	15
RAZEM	718	315

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Darowizny	0	64
Zawiązanie rezerw	54	198
Zapłacone kary i odszkodowania	32	14
Utworzenie odpisów aktualizujących	418	573
Opłaty egzekucyjne i koszty sądowe	68	3
Pozostałe	19	24
RAZEM	591	876

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Należności	14	-23
Zapasy	391	573
RAZEM	405	560

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Przychody z tytułu odsetek	177	50
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	56	0
Wycena instrumentów pochodnych	65	0
RAZEM	298	50

KOSZTY FINANSOWE	01.01 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Koszty z tytułu odsetek	375	112
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	219
Wycena instrumentów pochodnych	0	6
Pozostałe	0	1
RAZEM	375	338

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Bieżący podatek dochodowy	46	817
Dotyczący roku obrotowego	46	817
Odroczony podatek dochodowy	356	16
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	356	16
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	402	833

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2025	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2026
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	27	0	0	27
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	762	0	762	0
Pozostałe rezerwy	750	0	423	327
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 568	0	161	4 407
Ujemne różnice kursowe	161	228	0	389
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	1 284	0	0	1 284
Odpisy aktualizujące zapasy	1 969	391	0	2 360
Odpisy aktualizujące należności	1 027	17	0	1 044
Ulgi podatkowe	18 664	0	1 528	17 136
Pozostałe - korekta z tytułu 9% stawki podatkowej GiP Sp. z o.o.	-36	5	0	-31
Suma ujemnych różnic przejściowych	29 176	641	2 875	26 943
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5 543	122	546	5 119

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

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 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 ODROZONEGO	31.12.2025	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2026
Dodatnie różnice kursowe i naliczone odsetki	229	37	0	266
Wycena środków trwałych w leasingu	5 894	0	191	5 703
Naliczone odsetki	176	0	51	125
Naliczone odsetki od pożyczki	65	80	0	145
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	680	0	0	680
Niezapłacone faktury sprzedażowe	45	0	0	45
Suma dodatnich różnic przejściowych	7 089	117	242	6 964
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 348	22	46	1 324

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 119	5 543
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 324	1 348
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 795	4 195

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W prezentowanym okresie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała czynników efektu rozwodnienia. W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły zdarzenia dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych mające wpływ na ich ilość. W dniu 9 września 2026 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej oraz związaną z nim zmianę § 10 ust. 1 Statutu, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 czerwca 2026 roku uchwałą nr 9/2026 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki (umorzenie dobrowolne, w trybie art. 359 § 1 i 2 oraz art. 455 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych). Jednostka dominująca powzięła informację o rejestracji w dniu 22 września 2026 roku. W wyniku rejestracji umorzeniu uległo 596.125 akcji własnych, będących akcjami zwykłymi na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej 1,00 zł każda, którym odpowiadało 596.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

POZYCJA	Przed rejestracją	Po rejestracji
Kapitał zakładowy	3 260 762 PLN	2 664 637 PLN
Liczba akcji	3 260 762	2 664 637
w tym akcje własne przeznaczone do umorzenia	596 125	—
Ogólna liczba głosów	4 860 762	4 264 637

Obniżenie kapitału zakładowego jest skuteczne z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców. Na dzień bilansowy akcje objęte umorzeniem pozostawały zatem akcjami własnymi Jednostki dominującej i zostały wykazane jako pozycja pomniejszająca kapitał własny. Zdarzenie to jest zdarzeniem po dniu bilansowym niepowodującym korekt w rozumieniu MSR 10 i nie wpływa na dane wykazane na dzień 30 czerwca 2026 roku. Umorzenie nie zmienia łącznej wartości kapitału własnego Grupy, a jedynie jego strukturę wewnętrzną.

Umorzone akcje, jako akcje własne, nie były akcjami pozostającymi w obrocie w rozumieniu MSR 33 i były wyłączone ze średniej ważonej liczby akcji od dnia ich nabycia przez Jednostkę dominującą. Ich umorzenie pozostaje zatem bez wpływu na wartość podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję za okres objęty niniejszym sprawozdaniem. Zmniejszenie liczby akcji będące następstwem nabycia akcji własnych, a następnie ich umorzenia, wiąże się ze zmianą zasobów Spółki i nie stanowi zmiany liczby akcji bez odpowiadającej jej zmiany w zasobach, o której mowa w

MSR 33 par. 26–28 (kapitalizacja, emisja premiowa, podział lub scalenie akcji). Dane porównawcze nie podlegają w związku z tym retrospektywnemu przekształceniu.

W dniu 22 września 2026 roku Zarząd Jednostki dominującej, działając na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na żądanie akcjonariusza, podjął uchwałę o zamianie 60.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B1 o numerach od 600.001 do 660.000 na akcje zwykłe na okaziciela. Stosownie do art. 352 Kodeksu spółek handlowych z dniem zamiany wygasło uprzywilejowanie tych akcji co do prawa głosu — każda z nich uprawnia obecnie do jednego głosu zamiast dotychczasowych pięciu.

POZYCJA	Przed zmianą	Po zmianie
Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu	400 000	340 000
Akcje zwykłe na okaziciela	2 264 637	2 324 637
Łączna liczba akcji	2 664 637	2 664 637
Ogólna liczba głosów	4 264 637	4 024 637

Zamiana nie powoduje zmiany wysokości kapitału zakładowego, łącznej liczby akcji ani ich wartości nominalnej i nie skutkuje powstaniem potencjalnych akcji zwykłych. Ponieważ wygasło uprzywilejowanie dotyczyło wyłącznie prawa głosu, akcje objęte zamianą były i pozostają ujmowane jako akcje zwykłe dla celów MSR 33. Zamiana pozostaje zatem bez wpływu na wartość podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję, zarówno za okres bieżący, jak i za okresy porównawcze. Zarząd Jednostki dominującej podejmuje czynności zmierzające do odzwierciedlenia zamiany w systemie depozytowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz do dostosowania treści Statutu do stanu powstałego wskutek zamiany.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 -30.06.2026	01.01 -30.06.2025
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	6 529	4 236
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	6 529	4 236

Poniższa tabela prezentuje dane dotyczące zysku netto oraz rozwodnionego zysku netto przypadającego na jedną akcję. Zgodnie z MSR 33 średnia ważona liczba akcji zwykłych w obrocie została skorygowana o akcje własne posiadane przez Jednostkę dominującą, ważne proporcjonalnie do liczby dni, w których pozostawały w posiadaniu Spółki.

Liczba akcji zwykłych w obrocie (po korekcie o akcje własne)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Liczba akcji wyemitowanych na początek okresu w szt.	3 260 762	3 260 762
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	2 664 637	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.	2 664 637	3 260 762
Podstawowy / rozwodniony zysk na jedną akcję (PLN)	2,45	1,30

Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2025	17.08.2026 15.10.2026	5 329 ¹	2,00 PLN	-	0	0
31.12.2024	-	0	0	-	0	0

¹ Dywidenda zaproponowana przez Zarząd Spółki

Nota 9. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 10. ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2026 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	30.06.2026	31.12.2025
Własne	13 051	12 594
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	13 051	12 594

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2026	31.12.2025
Stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	7 880	7 944
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	7 880	7 944

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 2026 roku zostało przeprowadzone w oparciu o operaty szacunkowe z dnia 26 oraz 28 lutego 2025 roku sporządzone przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Grupą Kapitałową. Zarząd Jednostki zweryfikował wartość operatu szacunkowego na dzień 30 czerwca 2026 roku i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe do dokonania korekty wyceny.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystość

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 30.06.2026	Wartość na 30.06.2026	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2025	Wartość na 31.12.2025
93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178	LD1M/00147527/6 LD1M/00138719/3	231/12 231/58 231/32	4 975	520	4 975	520
90-001 Łódź ul. Starorudzka 10-12	LDM1/00108612/4	507 506/4 506/5 506/8	5 049	948	5 049	948
OGÓŁEM			10 024	1 468	10 024	1 468

Grunty użytkowane wieczystość 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	30.06.2026	31.12.2025
Własne	22 648	22 970
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	22 648	22 970

Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Poniższa tabela prezentuje zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania – za okres 01.01.2026 – 30.06.2026 oraz za cały rok 2025.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (Leasing)

Środki trwałe	01.01-30.06.2026			01.01-31.12.2025		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	6 454	928	5 526	6 454	760	5 694
Środki transportu	253	76	177	253	53	200
Razem	6 707	1 004	5 703	6 707	813	5 894

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2026 roku na mocy umów leasingu finansowego, umów najmu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 5 703 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 5 894 tys. PLN).

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
GiP Sp. z o.o.	2 815	2 815
Wartość firmy (netto)	2 815	2 815

W prezentowanym okresie nie dokonano zmian w odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości wartości firmy.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2026	01.01-31.12.2026
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0	1 611
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0
- nabycia nieruchomości	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0	1 611
- reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	0	1 611
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	0

Poniższa tabela prezentuje wartość przychodów i kosztów bezpośrednich związanych z wynajmem nieruchomości inwestycyjnych zrealizowanych w okresie I półrocza 2025 oraz 2026 roku.

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	0	87
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	0	22
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	0	65

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Na dzień 30 czerwca 2026 roku nie istnieją jednostki powiązane wyceniane metodą praw własności.

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień 30 czerwca 2026 roku nie istnieją jednostki podporządkowane, które nie zostały objęte konsolidacją.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W opisywanym okresie pozycja nie występowała.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

W dniu 4 sierpnia 2025 roku Emitent zawarł z akcjonariuszem DS Fundacja Rodzinna w organizacji umowę pożyczki na kwotę 3 600 tys. PLN z terminem spłaty do 5 sierpnia 2026 roku.

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Pożyczki udzielone	3 745	3 665
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	3 745	3 665
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	3 745	3 665

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.06.2026	3 600	3 745				
DS. Fundacja Rodzinna w organizacji	3 600	3 745	4,50%	4,50%	05.08.2026	-

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa w tys. USD	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 30.06.2026 r.				65
Wycena forward w USD	27.05.2026	31.07.2026	511	65
Wg stanu na dzień 30.06.2025 r.				-6
Wycena forward w USD	26.06.2025	29.08.2025	239	-5
Wycena forward w USD	26.06.2025	29.08.2025	73	-1

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęty bezpośrednio w dochodach całkowitych

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu	0	8
Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat	65	-8
Skumulowany w dochodach całkowitych wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu	65	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	30.06.2026	31.12.2025
Towary	19 601	19 726
Zapasy brutto	19 601	19 726
Odpis aktualizujący stan zapasów	2 367	1 976
Zapasy netto	17 234	17 750

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 BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Należności handlowe	12 030	12 981
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	12 030	12 981
Odpisy aktualizujące	1 761	1 747
Należności handlowe brutto	13 791	14 728

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

	01.01-30.06.2026	01.01-31.12.2025
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 747	1 030
Zwiększenia, w tym:	27	850
- odpis na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	27	850
Zmniejszenia w tym:	13	133
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	10
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	13	123
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 761	1 747
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 761	1 747

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 761	1 747
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	1 761	1 747
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Pozostałe należności, w tym:	516	364
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	0	15
- inne	516	349
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0
Pozostałe należności brutto	516	364

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	201	243
- ZFŚS	25	0
- faktury zaliczkowe	42	65
- podatek od nieruchomości	63	0
- wieczyste użytkowanie gruntów	48	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10	1
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	389	309

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	3 161	4 643
Kasa	27	15
Bank	3 134	4 628
Inne środki pieniężne	2 908	6 137
Razem	6 069	10 780

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 sześciu miesięcy, 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 niewypłacenia 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 2026 roku wynosi 6 069 tys. PLN (31 grudnia 2025 roku: 10 780 tys. PLN) i jest równa wartości bilansowej.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 PLN i zostały w pełni opłacone. Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosił 3.260.762,00 PLN i dzielił się na 3.260.762 akcje. Po dniu bilansowym, wskutek rejestracji obniżenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy wynosi 2.664.637,00 PLN i dzieli się na 2.664.637 akcji.

Na dzień bilansowy 400.000 akcji imiennych serii B (B1–B4) było uprzywilejowanych co do prawa głosu w ten sposób, że każdej z nich przysługiwało 5 (pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co dawało łącznie 2.000.000 głosów. Po dniu bilansowym, w następstwie zamiany opisanej poniżej, liczba akcji uprzywilejowanych co do głosu uległa zmniejszeniu do 340.000 sztuk, którym odpowiada 1.700.000 głosów. Akcje te pozostają w posiadaniu dwóch akcjonariuszy:

Akcjonariusz	Akcje uprzywilejowane 30.06.2026	Głosy na dzień 30.06.2026	Akcje uprzywilejowane na dzień sporządzenia	Głosy na dzień sporządzenia
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	80 000	400 000	80 000	400 000
DS Fundacja Rodzinna w organizacji	320 000	1 600 000	260 000	1 300 000
Razem	400 000	2 000 000	340 000	1 700 000

Uprzywilejowanie dotyczy wyłącznie prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcje wszystkich serii mają jednakowe prawa co do dywidendy oraz co do zwrotu z kapitału i zwrotu wkładów w przypadku likwidacji; żadna seria nie jest uprzywilejowana w tym zakresie.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Upri- wilejo- wanie	Ograni- czenia praw	Liczba akcji 30.06.2026 (tys. szt.)	Liczba akcji na dzień sporzą- dzenia (tys. szt.)	Wartość nominalna serii (tys. PLN)	Sposób pokrycia	Data rejestracji
seria A	na okaziciela	–	–	600	600	600	gotówka	09.1998
seria B (B1–B4)	imienne	5 głosów	–	400	340	340	aport	09.1999
seria B1	na okaziciela	–	–	–	60	60	aport	09.1999
seria C1	na okaziciela	–	–	46	46	46	gotówka	09.1999
seria C2	na okaziciela	–	–	29	29	29	gotówka	09.1999
seria D	na okaziciela	–	–	268	268	268	gotówka	09.1999
seria E	na okaziciela	–	–	236	236	236	gotówka	08.2000
seria F	na okaziciela	–	–	59	59	59	gotówka	08.2000
seria G	na okaziciela	–	–	428	428	428	gotówka	07.2006
seria I	na okaziciela	–	–	1 000	404	404	gotówka	03.2007
seria J	na okaziciela	–	–	195	195	195	gotówka	06.2008
RAZEM				3 261	2 665	2 665		

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 PLN. Liczby akcji podano w tysiącach sztuk; dokładna liczba akcji serii „I” po umorzeniu wynosi 403.875 sztuk, a łączna liczba akcji na dzień sporządzenia sprawozdania — 2.664.637 sztuk. Umorzeniu podlegały akcje zwykłe na okaziciela serii „I” oznaczone kodem ISIN PLLSSFT00016. Akcje serii B1 objęte zamianą, o której mowa poniżej, wykazano w odrębnym wierszu, ponieważ z dniem zamiany utraciły charakter akcji imiennych uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy– struktura na dzień 30.06.2026

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	97 918	3,00%	417 918	8,60%
Franasik Fundacja Rodzinna	1 094 212	33,56%	1 094 212	22,51%
DS Fundacja Rodzinna w organizacji	970 704	29,77%	2 250 704	46,30%
Pozostali	501 803	15,39%	501 803	10,32%
LSI Software S.A. - akcje własne	596 125	18,28%	596 125	12,26%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

Kapitał zakładowy– struktura na dzień sporządzenia sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	97 918	3,67%	417 918	10,38%
Franasik Fundacja Rodzinna	1 094 212	41,06%	1 094 212	27,19%
DS Fundacja Rodzinna w organizacji	970 704	36,43%	2 010 704	49,96%
Pozostali	501 803	18,83%	501 803	12,47%
Razem	2 664 637	100,00%	4 024 637	100,00%

W dniu 9 września 2026 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej oraz związaną z nim zmianę § 10 ust. 1 Statutu, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 czerwca 2026 roku uchwałą nr 9/2026 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki (umorzenie dobrowolne, w trybie art. 359 § 1 i 2 oraz art. 455 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych). Umorzeniu uległo 596.125 akcji własnych, będących akcjami zwykłymi na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, oznaczonych kodem ISIN PLLSSFT00016. Kapitał zakładowy został obniżony z 3.260.762,00 zł do 2.664.637,00 zł, a ogólna liczba głosów zmniejszyła się z 4.860.762 do 4.264.637. Obniżenie kapitału zakładowego jest skuteczne z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców, w związku z czym na dzień bilansowy akcje objęte umorzeniem pozostawały akcjami własnymi Jednostki dominującej i zostały wykazane jako pozycja pomniejszająca kapitał własny. Zdarzenie to jest zdarzeniem po dniu bilansowym niepowodującym korekt w rozumieniu MSR 10. Umorzenie nie zmienia łącznej wartości kapitału własnego Grupy, a jedynie jego strukturę wewnętrzną.

Przeprowadzone umorzenie akcji własnych nabytych w ramach programu skupu akcji własnych należy postrzegać jako element polityki kapitałowej Spółki, ukierunkowanej na uporządkowanie struktury kapitałowej oraz wspieranie długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

Z kolei w dniu 22 września 2026 roku Zarząd Jednostki dominującej, działając na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na żądanie akcjonariusza — DS Fundacji Rodzinnej w organizacji, podjął uchwałę o zamianie 60.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B1 o numerach od 600.001 do 660.000 na akcje zwykłe na okaziciela. Stosownie do art. 352 Kodeksu spółek handlowych z dniem zamiany wygasło uprzywilejowanie tych akcji co do prawa głosu — każda z nich uprawnia obecnie do jednego głosu zamiast dotychczasowych pięciu.

Pozycja	Przed zamianą	Po zamianie
Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu	400 000	340 000
Akcje zwykłe na okaziciela	2 264 637	2 324 637
Łączna liczba akcji	2 664 637	2 664 637
Ogólna liczba głosów	4 264 637	4 024 637

Zamiana nie powoduje zmiany wysokości kapitału zakładowego, łącznej liczby akcji ani ich wartości nominalnej.

Żadne z powyższych zdarzeń po dniu bilansowym nie powoduje korekty danych wykazanych na dzień 30 czerwca 2026 roku ani nie wpływa na wartość zysku przypadającego na jedną akcję za okres objęty sprawozdaniem — zagadnienie to opisano w Nocie 8.

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.

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 Programu Skupu Akcji Własnych. Skup akcji zakończył się z uwagi na upływ terminu wskazanego w uchwale.

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

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

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

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

W dniu 24 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Zarządu LSI Software S.A., w ramach którego członkowie Zarządu i kluczowi menadżerowie mogą nabyć uprawnienia do akcji własnych. Jednostka w ramach pozostałych kapitałów utworzyła w 2017 roku kapitał rezerwowy w wysokości 2 060 tys. PLN na realizację Programu Skupu Akcji Własnych oraz realizację Programu Motywacyjnego. W okresie 2025 roku Emitent zbył łącznie 42 800 sztuk akcji po cenie 1 PLN na rzecz członków Zarządu i kluczowych menadżerów. Ich średnia jednostkowa cena nabycia wyniosła 11,99 PLN a ich łączny średni koszt nabycia wyniósł 513 tys. PLN. Różnica pomiędzy uzyskaną kwotą ze zbycia akcji (43 tys. PLN) a kosztem ich nabycia (513 tys. PLN) w wysokości 470 tys. PLN obniżyła wartość kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu i wynosi on na dzień 30 czerwca 2026 roku 1 590 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące stanu posiadania akcji na dzień 30 czerwca 2026 roku nabytych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych rozpoczętego w dniu 23 października 2017 r.:

- łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych będących w posiadaniu Emitenta na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosi 7 685 sztuk i odpowiada 7 685 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- łączna liczba posiadanych na dzień 30 czerwca 2026 roku akcji własnych nabytych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych rozpoczętego w dniu 23 października 2017 r. stanowi 0,24%

udziału w kapitale zakładowym Spółki i 0,16% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

- wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 PLN, a łączna wartość nominalna skupionych akcji będących w posiadaniu Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosi 7 685 PLN;
- średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 11,99 PLN a średnia jednostkowa cena zbycia akcji wyniosła 1 PLN.

Z kolei w dniu 24 lipca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 53/2025, która następnie została zmieniona uchwałą nr 67/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 września 2025 r. oraz uchwałą 4/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 lutego 2026 r. Wszystkie uchwały dotyczą upoważnienia Zarządu do nabywania przez Spółkę akcji własnych za maksymalną cenę 35 PLN za jedną akcję. Utworzono też kapitał rezerwowy w wysokości 20 150 tys. PLN przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji własnych wraz z kosztami nabycia. W tym celu wykorzystano kapitał zapasowy Spółki utworzony z zysków lat ubiegłych.

Łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie przekroczy 20% wartości kapitału zakładowego Spółki co odpowiada liczbie 652.152 (słownie: sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt dwa) akcji o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte. Środki przeznaczone na realizację Programu skupu akcji własnych będą pochodzić ze środków własnych Spółki lub z finansowania zewnętrznego. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 punkt 8 Kodeksu spółek handlowych obejmuje okres od dnia 25 lipca 2025 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Akcje będą nabywane w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki lub w celu zaoferowania akcji członkom zarządu Spółki oraz kluczowym menedżerom i pracownikom.

Na podstawie przepisu art. 362 § 1 pkt. 8 Kodeksu spółek handlowych oraz uchwały nr 53/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 lipca 2025 roku zmienionej uchwałą 67/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 września 2025 roku w przedmiocie udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do nabycia akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki, w wykonaniu ogłoszonego w dniu 13 października 2025 roku „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji LSI Software S.A.”, ogłoszonego raportem bieżącym nr 51/2025 z dnia 13 października 2025 roku, Spółka w dniu 28 października 2025 roku nabyła 38 442 akcje po cenie 28 PLN za jedną akcję.

W ramach ogłoszonego powszechnego skupu akcji jednostki dominującej, o którym mowa powyżej, akcjonariusze złożyli oferty sprzedaży akcji Spółki opiewające na łącznie 38 442 akcje. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 38 442 PLN, stanowią ok. 1,18% kapitału zakładowego i dają 38 442 głosy na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 0,79% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 28,00 PLN.

Przed transakcją Jednostka dominująca posiadała 7 685 akcje Jednostki dominującej nabytych w ramach poprzedniego skupu. Po transakcji Jednostka dominująca posiada 46 127 akcji, które stanowią ok. 1,41% kapitału zakładowego i dają 46 127 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, co stanowi ok. 0,95% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej.

W ramach drugiego zaproszenia ogłoszonego w dniu 2 grudnia 2025 r. powszechnego skupu akcji Jednostki dominującej, o którym mowa powyżej, akcjonariusze złożyli oferty sprzedaży akcji Jednostki dominującej opiewające na łącznie 45 186 akcje. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 45 186 PLN, stanowią ok. 1,39% kapitału zakładowego i dają 45 186 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, co stanowi ok. 0,93% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej.

Po transakcji Jednostka dominująca posiadała 91 313 akcje, które stanowią ok. 2,80% kapitału zakładowego i dają 91 313 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, co stanowi ok. 1,88% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej.

W ramach trzeciego zaproszenia ogłoszonego już w 2026 roku Jednostka dominująca w dniu 27 lutego 2026 roku nabyła 200 000 akcji po cenie 35,00 PLN za jedną akcję. Po transakcji Jednostka dominująca posiadała 291 313 akcji własnych, które stanowią ok. 8,93% kapitału zakładowego i dają 291 313 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, co stanowi ok. 5,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu jednostki dominującej. Z kolei w ramach czwartego zaproszenia z dnia 11 marca 2026 r. Jednostka nabyła 304 812 akcje własne po cenie 35,00 PLN za jedną akcję. Po tej transakcji Jednostka dominująca posiada łącznie 596 125 akcji własnych które stanowią ok. 18,28% kapitału zakładowego i dają 596 125 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, co stanowi ok. 12,26% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej.

Wyszczególnienie	01.01 - 30.06.2026	01.01 - 30.06.2025
Stan na początek okresu	-2 578	-609
Zakupione w ciągu okresu	-17 668	0
Płatność w formie akcji własnych	0	497
Stan na koniec okresu	-20 246	-112

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe	11 200	2 069
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	11 200	2 069
- długoterminowe	7 500	869
- krótkoterminowe	3 700	1 200

Kredyty i pożyczki – stan na 30.06.2026

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 700	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
PKO BP S.A. Limit Kredytowy Wielocelowy	10 000	10 000	WIBOR + marża banku	31.12.2028	hipoteka umowna łączna na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach, weksel in blanco
PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym	5 000	0	WIBOR + marża banku	03.11.2029	hipoteka umowna łączna na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach, weksel in blanco
RAZEM	18 900	11 200			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2025

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 700	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
PKO BP S.A. Limit Kredytowy Wielocelowy	10 000	869	WIBOR + marża banku	31.12.2028	hipoteka umowna łączna na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach, weksel in blanco
PKO BP S.A. kredyt w rachunku bieżącym	5 000	0	WIBOR + marża banku	03.11.2029	hipoteka umowna łączna na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach, weksel in blanco
RAZEM	18 900	2 069			

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 700	1 200
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7 500	869
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	7 500	869
Kredyty i pożyczki razem	11 200	2 069

Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania leasingowe	4 407	4 568
Razem zobowiązania finansowe	4 407	4 568
- długoterminowe	4 080	4 210
- krótkoterminowe	327	358

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	327	358
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	4 080	4 210
- od roku do pięciu lat	1 352	1 453
- powyżej pięciu lat	2 728	2 757
Zobowiązania leasingowe razem	4 407	4 568

Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania handlowe	8 326	10 666
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	8 326	10 666

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2026	8 326	7 997	275	42	11	1
Wobec jednostek pozostałych	8 326	7 997	275	42	11	1
31.12.2025	10 666	10 434	196	16	20	0
Wobec jednostek pozostałych	10 666	10 434	196	16	20	0

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 219	2 451
Pozostałe zobowiązania	6 779	1 324
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	878	808
ZFŚS	181	131
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	5 329	0
Inne zobowiązania	391	385
Razem pozostałe zobowiązania	8 998	3 775

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2026	8 998	8 998	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	8 998	8 998	0	0	0	0
31.12.2025	3 775	3 775	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 775	3 775	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 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku w Grupie Kapitałowej LSI Software nie występowały zobowiązania warunkowe.

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Przychody przyszłych okresów	1 131	1 574
Faktury zaliczkowe	1 131	1 574
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 131	1 574
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 131	1 574

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania na odprawy emerytalne i rentowe	27	27
Razem, w tym:	27	27
- długoterminowe	24	24
- 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	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu urlopów wypoczynkowych	0	761
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	76	550
Rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	150	150
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	100	50
Razem, w tym:	326	1 511
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	326	1 511

Zmiana stanu rezerw i zobowiązań

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tyt. urlopów	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2026	761	550	200	1 511
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	50	50
Rozwiązane	761	474	0	1 235
Stan na dzień 30.06.2026, w tym:	0	76	250	326
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	76	250	326
Stan na dzień 01.01.2025	540	340	189	1 069
Utworzone w ciągu roku obrotowego	761	210	11	982
Rozwiązane	540	0	0	540
Stan na dzień 31.12.2025, w tym:	761	550	200	1 511
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	761	550	200	1 511

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.

Aktywa i zobowiązania finansowe 30.06.2026	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	523	5 522	3 704
Zobowiązania oraz zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	392	6 326	17 099
Instrumenty zabezpieczające pasywa	0	1 928	0

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2025	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej PLN
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	376	6 354	3 665
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	150	8 678	6 637

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 lub stałym innym podmiotom dla zbilansowania ryzyka.

W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej w ostatnim okresie wzrosła, ponieważ odsetki z tytułu leasingu i kredytów wynoszą ok. 908 tys. PLN rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą półrocznego wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 45 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 2026 roku Grupa zabezpieczyła ok. 70% 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	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
30.06.2026	0	19 269	3 945	8 852	2 728
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	3 700	7 500	0
Umowy leasingu	0	82	245	1 352	2 728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	17 324	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające pasywa	0	1 863	0	0	0
31.12.2025	0	14 531	1 469	2 322	2 757
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	1 200	869	0
Umowy leasingu	0	90	269	1 453	2 757
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	14 441	0	0	0

Powyższa tabela przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 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
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 546	13 345	12 546	13 345	12 546	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe	3 810	3 665	3 810	3 665	3 810	
- udzielone pożyczki	3 745	3 665	3 745	3 665	3 745	Wycena w zamortyzowanym koszcie
- kontrakty forward	65	0	65	0	65	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	6 069	10 780	6 069	10 780	6 069	
- środki pieniężne	6 069	10 780	6 069	10 780	6 069	Wycenia w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	11 200	2 069	11 200	2 069	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	7 500	869	7 500	869	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	3 700	1 200	3 700	1 200	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	4 080	4 210	4 080	4 210	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	4 080	4 210	4 080	4 210	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 356	14 487	17 356	14 487	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe, w tym:	327	358	327	358	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	327	358	327	358	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W okresie zakończonym 30.06.2026 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 2026 roku i w 2025 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.

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11 200	2 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	21 763	19 055
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 069	10 780
Zadłużenie netto	26 894	10 344
Kapitał własny	53 613	70 081
Kapitał razem	53 613	70 081
Kapitał i zadłużenie netto	80 507	80 425
Wskaźnik dźwigni	33%	13%

Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W dniu 24 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza LSI Software S.A., działając na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 roku w sprawie Programu Skupu Akcji Własnych, przyjęła szczegółowe zasady i warunki oferowania członkom Zarządu akcji nabytych przez Spółkę w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, ustanawiając tym samym Program Motywacyjny dla członków Zarządu Spółki oraz kluczowych menadżerów.

Celem Programu Motywacyjnego jest w szczególności zapewnienie mechanizmów motywujących członków Zarządu do realizacji strategii Spółki, wspierania długoterminowego wzrostu jej wartości oraz utrzymania kluczowej kadry zarządzającej. W ramach Programu Motywacyjnego członkowie Zarządu Spółki, którzy pełnili funkcję przez cały 2024 rok oraz pełnią ją w dniu podjęcia uchwały Rady Nadzorczej, są uprawnieni do nabycia łącznie 30.000 sztuk akcji własnych Spółki po preferencyjnej cenie wynoszącej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty 00/100) za akcję.

W dniu 16 maja 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyznania łącznie 30 000 sztuk akcji własnych spółki trzem obecnym członkom Zarządu w ramach uchwalonego wcześniej Programu Motywacyjnego za łączne wynagrodzenie w wysokości 30 tys. PLN.

Z kolei w dniu 9 czerwca 2025 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zaoferowania akcji własnych pracownikom i kluczowym menadżerom w ramach Programu Motywacyjnego. W ramach uchwały przyznano opcje nabycia 11 500 sztuk akcji własnych Spółki po preferencyjnej cenie wynoszącej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty 00/100) za akcję.

W dniu 18 lipca 2025 roku Zarząd podjął kolejną uchwałę w sprawie zaoferowania akcji własnych pracownikom i kluczowym menadżerom w ramach Programu Motywacyjnego. W ramach uchwały

przyznano opcje nabycia 600 sztuk akcji własnych Spółki po preferencyjnej cenie wynoszącej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty 00/100) za akcję.

Następnie w dniu 2 października 2025 roku Zarząd podjął kolejną uchwałę w sprawie zaoferowania akcji własnych pracownikom i kluczowym menadżerom w ramach Programu Motywacyjnego. W ramach uchwały przyznano opcje nabycia 700 sztuk akcji własnych Spółki po preferencyjnej cenie wynoszącej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty 00/100) za akcję.

Poniższa tabela prezentuje stan realizacji Programu Motywacyjnego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa uprawnionych	Data przyznania uprawnień	Liczba przyznanych uprawnień w szt.	Liczba zrealizowanych uprawnień w szt. na 30.09.2026	Średnie ważone ceny realizacji opcji na akcje w PLN
Członkowie Zarządu	16.05.2025	30 000	30 000	1,00 PLN
Kluczowa kadra zarządzająca	09.06.2025	11 500	11 500	1,00 PLN
Kluczowa kadra zarządzająca	18.07.2025	600	600	1,00 PLN
Kluczowa kadra zarządzająca	02.10.2025	700	700	1,00 PLN
Razem	-	42 800	42 800	1,00 PLN

Jednostka w ramach pozostałych kapitałów utworzyła w 2017 roku kapitał rezerwowy w wysokości 2 060 tys. PLN na realizację Programu Skupu Akcji Własnych oraz realizację Programu Motywacyjnego.

Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Jednostka dominująca całą Grupę

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 czerwca 2026 roku DS Fundacja Rodzinna w organizacji posiadała 29,77% udziału w kapitale zakładowym LSI Software S.A. oraz 46,30% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Z kolei Franasik Fundacja Rodzinna posiadała 33,56% udziału w kapitale zakładowym LSI Software S.A. oraz 22,51% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Z kolei na dzień 30 czerwca 2025 roku Value Fund Poland Activist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadał 30,01% udziału w kapitale zakładowym LSI Software S.A. oraz 20,13% udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Z kolei Krzysztof Apostolidis/Partner Center sp. z o.o. posiadał na dzień 30 czerwca 2025 roku 12,2% udziału w kapitale zakładowym oraz 21,64% udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 30 czerwca 2026 roku w Grupie nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W I półroczu 2026 roku nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Jednostka dominująca LSI Software S.A.				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	193	206	492	1 225
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	2	2	1 189	1 174
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	2	2	23	23
Wynagrodzenia Zarządu LSI Software S.A.	-	-	168	168
Jednostki zależne				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	492	1 225	193	206
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	0	110	111
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	23	23
Wynagrodzenia Zarządu pozostałych spółek Grupy	-	-	0	0

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Jednostka dominująca LSI Software S.A.				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	43	0	114	526
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	0	38	38
Pobrane przez Członków zarządu LSI Software S.A. zaliczki	298	165	0	0
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	5	5
Wynagrodzenia Zarządu LSI Software S.A.	0	0	17	17
Jednostki zależne				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	114	526	43	0
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	0	22	22
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	5	5
Wynagrodzenia Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	0	0

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W I półroczu 2026 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu spółek z Grupy Kapitałowej w łącznej wysokości 1 345 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2025 roku wartość tych transakcji wyniosła 1 331 tys. PLN), które dotyczyły świadczenia usług na rzecz LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o.

Przychody z dywidend

W I półroczu 2026 roku LSI Software S.A. osiągnęła przychód z tytułu otrzymanej dywidendy wypłaconej przez spółkę zależną GiP Sp. z o.o. w wysokości 1 140 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2025 roku wartość tej dywidendy wyniosła 738 tys. PLN).

Nota 44. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2026	01.01 -30.06.2025
Zarząd	1	1
Administracja	10	10
Dział sprzedaży	24	23
Pion produkcji	46	47
Pozostali	54	46
RAZEM	135	127

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2026	01.01 -30.06.2025
Liczba pracowników przyjętych	27	11
Liczba pracowników zwolnionych	18	20
RAZEM	9	-9

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. Wszelkie powództwa wytoczone przeciwko LSI Software S.A. przez byłego akcjonariusza Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie zostały umorzone wobec zawarcia ugody.

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 2026 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2026 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za 2025 rok w łącznej kwocie 5 329 tys. PLN, tj. 2,00 zł brutto na akcję, w dwóch transzach po 1,00 PLN na akcję, płatnych w dniach 17 sierpnia 2026 roku i 15 października 2026 roku; pierwsza

transza w kwocie 2 665 tys. PLN została wypłacona po dniu bilansowym, zgodnie z ustalonym terminem.

W wykonaniu uchwały nr 9/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 czerwca 2026 roku Jednostka dominująca złożyła wniosek o rejestrację umorzenia 596.125 akcji własnych serii „I” oraz obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 596.125 PLN. W dniu 9 września 2026 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego oraz związanej z nim zmiany Statutu. Kapitał zakładowy uległ obniżeniu z kwoty 3.260.762 PLN do kwoty 2.664.637 PLN, liczba akcji zmniejszyła się z 3.260.762 do 2.664.637, a ogólna liczba głosów z 4.860.762 do 4.264.637. Jednostka dominująca powzięła informację o rejestracji w dniu 22 września 2026 roku i przekazała ją raportem bieżącym nr 27/2026.

Obniżenie kapitału zakładowego jest skuteczne z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców, w związku z czym na dzień bilansowy akcje objęte umorzeniem pozostawały akcjami własnymi Jednostki dominującej i zostały wykazane jako pozycja pomniejszająca kapitał własny. Umorzenie nie zmienia łącznej wartości kapitału własnego Grupy, a jedynie jego strukturę wewnętrzną.

Przeprowadzone umorzenie akcji własnych nabytych w ramach programu skupu akcji własnych należy postrzegać jako element polityki kapitałowej Spółki, ukierunkowanej na uporządkowanie struktury kapitałowej oraz wspieranie długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

W dniu 22 września 2026 roku Zarząd Jednostki dominującej, działając na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na żądanie akcjonariusza — DS Fundacji Rodzinnej w organizacji — z dnia 21 września 2026 roku, podjął uchwałę o zamianie 60.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B1 o numerach od 600.001 do 660.000 na akcje zwykłe na okaziciela. Stosownie do art. 352 Kodeksu spółek handlowych z dniem zamiany wygasło uprzywilejowanie tych akcji co do prawa głosu — każda z nich uprawnia obecnie do jednego głosu zamiast dotychczasowych pięciu. Ogólna liczba głosów zmniejszyła się z 4.264.637 do 4.024.637, przy niezmienionej wysokości kapitału zakładowego, niezmienionej łącznej liczbie akcji oraz niezmienionej ich wartości nominalnej. Informację przekazano raportem bieżącym nr 28/2026.

Dostosowanie treści Statutu Spółki do stanu powstałego wskutek zamiany wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Zmiana Statutu będzie miała charakter wyłącznie dostosowawczy i nie stanowi warunku skuteczności zamiany ani wygaśnięcia uprzywilejowania akcji co do prawa głosu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania odzwierciedlenie zamiany w systemie depozytowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. nie zostało zakończone.

Kontynuowany jest również rozpoczęty w dniu 13 kwietnia 2026 roku przegląd potencjalnych opcji strategicznych, w ramach którego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie podjęto decyzji o wyborze żadnej z rozważanych opcji ani nie zawarto wiążących ustaleń.

Poza powyższymi nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej mające wpływ na ocenę niniejszego sprawozdania finansowego.

Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie istnieją spółki zależne nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Nota 51. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2026	01.01 -30.06.2025
Środki pieniężne w bilansie	6 069	6 652
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	170	17
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	5 899	6 635

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2026	01.01 -30.06.2025
Amortyzacja:	4 077	3 453
amortyzacja wartości niematerialnych	2 823	2 416
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 254	1 037
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	213	108
odsetki zapłacone od kredytów i umów leasingowych	293	108
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-80	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-11	-93
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-11	-98
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	0	3
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0	2
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-1 185	-833
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-1 185	-833
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	516	-1 095
bilansowa zmiana stanu zapasów	516	-1 095
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	1 850	-3 016
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 850	-3 016
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	3 307	1 082
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	5 338	2 027
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	-5 329	0
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	2 910	-945
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	388	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 2026 roku. Sprawozdanie zawiera także dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku.

II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2026 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I półroczu 2026 roku Emitent odnotował 17% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które wzrosły z poziomu 37 502 tys. PLN po I półroczu 2025 roku do 43 743 tys. PLN w analogicznym okresie bieżącego roku. Wpływ na tak intensywny wzrost przychodów miał w głównej mierze 24% wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i usług.

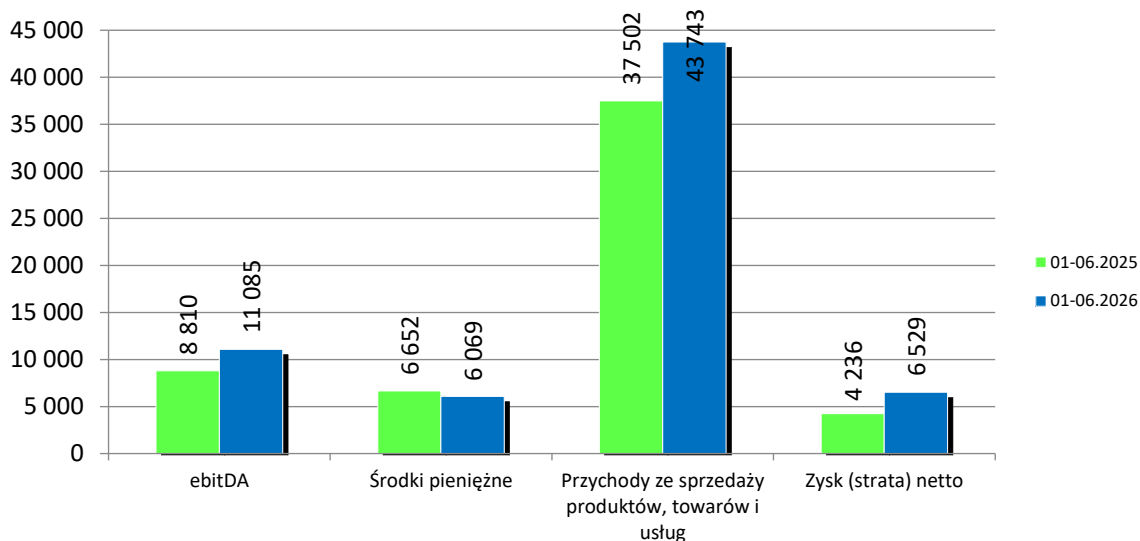
Odnotowany wzrost przychodów wpłynął pozytywnie na zwiększenie wygenerowanej marży brutto na sprzedaży, która wzrosła o 25% z 13 137 tys. PLN po I półroczu 2025 roku do 16 400 tys. PLN w analogicznym okresie bieżącego roku. Zmianie uległa również struktura przychodów, w której udział przychodów ze sprzedaży produktów i usług wzrósł z 50% po I półroczu 2025 roku do poziomu 54% w bieżącym okresie. Powyższe zmiany pozytywnie wpłynęły również na wyniki pozostałych poziomów działalności Grupy Kapitałowej, która ostatecznie wygenerowała rekordowy zysk netto w wysokości 6 529 tys. PLN.

Wybrane dane	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	Zmiana
Przychody	43 743	37 502	17%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	16 400	13 137	25%
EBIT	7 008	5 357	31%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	11 085	8 810	26%
Zysk/strata netto	6 529	4 236	54%
Środki pieniężne	6 069	6 652	-9%

Głównymi czynnikami oddziałującymi w I półroczu 2026 roku na wszystkie poziomy rentowności mierzonymi takimi wskaźnikami jak: marża zysku brutto ze sprzedaży, marża zysku EBITDA, marża zysku operacyjnego, marża zysku netto były:

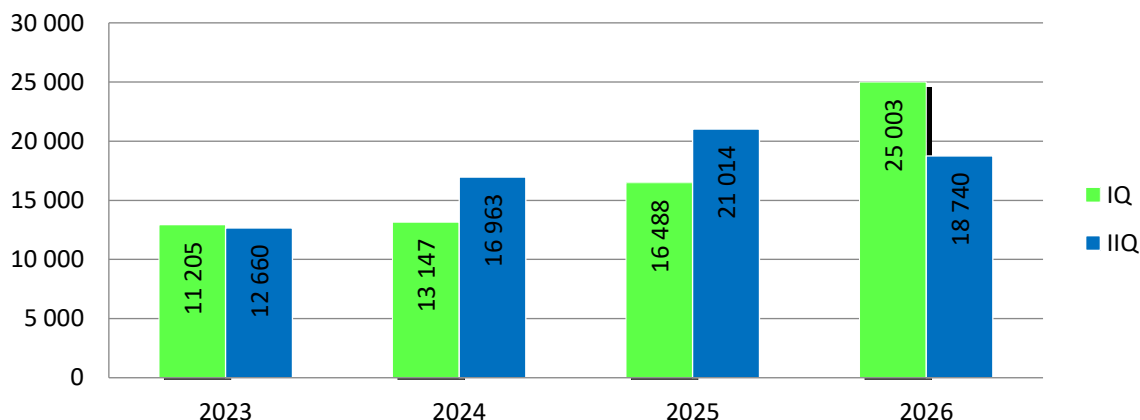
- 24% wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i usług związany głównie z dosprzedażą wywołaną wprowadzeniem Krajowego Systemu e-Faktur,
- 46% wzrost kosztów sprzedaży do analogicznego okresu ubiegłego roku wywołany głównie rozbudową struktur handlowych Grupy Kapitałowej oraz zwiększonymi nakładami na działalność promocyjną i wystawienniczą,

- 42% wzrost wartości zobowiązań z 24 236 tys. PLN na koniec 2025 roku do poziomu 34 447 tys. PLN na koniec I półrocza 2026 roku wynikający głównie z zaciągnięcia kredytów na finansowanie bieżącej działalności oraz z niewypłaconej dywidendy w wysokości 5 329 tys. PLN.



Do pozytywnych osiągnięć Grupy Kapitałowej zrealizowanych w pierwszym półroczu 2026 roku można zaliczyć 54% dynamikę wzrostu zysku netto która jest głównie efektem 17% wzrostu skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży kwartalnie



Wskaźniki rentowności	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	37,5%	35,0%	2,5 p.p
Marża zysku EBITDA	25,3%	23,5%	1,8 p.p
Marża zysku operacyjnego	16,0%	14,3%	1,7 p.p
Marża zysku netto	14,9%	11,3%	3,6 p.p

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

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

Na uwagę zasługuje również realizowana umowa na dostawę rozwiązań samoobsługowych dla Modivo Tech Sp. z o.o., wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Modivo S.A. Łączna szacunkowa wartość umowy wynosi 2,9 mln PLN netto.

Wskaźniki płynności	30.06.2026	31.12.2025	Zmiana
Kapitał pracujący	17 205	26 717	-36%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,8	2,4	-0,6 p.
Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,5	-0,5 p.
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,3	0,6	-0,3 p.

Kapitał pracujący = Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- wartość kapitału pracującego uległa w I półroczu 2026 roku 36% spadkowi z kwoty 26 717 tys. PLN do kwoty 17 205 tys. PLN,
- nastąpił spadek wskaźników płynności Grupy Kapitałowej wywołany głównie zwiększeniem zobowiązań,
- podwyższeniu uległ poziom zadłużenia Emitenta głównie w wyniku zaciągnięcia kredytów oraz niewypłaconą na dzień bilansowy dywidendą.

Wskaźniki zadłużenia	30.06.2026	31.12.2025	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	39,1%	25,7%	13,4 p.p
Dług / Kapitał własny	29,1%	9,5%	19,6 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	22,5%	8,7%	13,8 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 okresie pierwszego półrocza 2026 roku istotny wpływ miał intensywny wzrost sprzedaży produktów i usług wywołany dosprzedażą powiązaną z wprowadzeniem Krajowego Systemu e-Faktur.

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 2026 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

W dniu wybuchu konfliktu oraz na dzień 30 czerwca 2026 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 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.

W związku z sytuacją polityczno-gospodarczą w regionie Bliskiego Wschodu Zarząd Spółki, zgodnie z zaleceniami Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2026 roku, monitoruje i analizuje faktyczny oraz potencjalny wpływ tej sytuacji na działalność operacyjną Emitenta, jego wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju w kolejnych okresach sprawozdawczych. UKNF wskazał w szczególności na potrzebę oceny ewentualnego wpływu tej sytuacji na ciągłość dostaw, poziom cen surowców i usług,

sytuację finansową emitenta oraz na założenie kontynuacji działalności, a także na zasadność ujawnienia odpowiednich informacji w raportach okresowych za 2026 rok.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego Zarząd nie zidentyfikował istotnego, bezpośredniego ani pośredniego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w regionie Bliskiego Wschodu na bieżącą działalność operacyjną Spółki, jej sytuację finansową, wyniki finansowe ani przepływy pieniężne. W szczególności, na dzień sporządzenia sprawozdania, nie stwierdzono przesłanek wskazujących, aby sytuacja ta powodowała zagrożenie dla kontynuacji działalności przez Emitenta w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Jednocześnie Zarząd jednostki dominującej na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej w regionie Bliskiego Wschodu oraz możliwe skutki pośrednie, w szczególności w obszarze cen energii i paliw, kosztów usług i dostaw, dostępności wybranych towarów i komponentów oraz stabilności otoczenia makroekonomicznego. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania, w ocenie Zarządu, brak jest podstaw do ujęcia dodatkowych korekt w księgach rachunkowych za 2026 rok z tego tytułu. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualna eskalacja konfliktu lub dalsze zaburzenia o charakterze polityczno-gospodarczym w regionie Bliskiego Wschodu mogą w przyszłości oddziaływać pośrednio na działalność Spółki oraz jej wyniki finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 6 069 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 2026 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.

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

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa finansowała działalność głównie za pomocą środków generowanych w ramach podstawowej działalności oraz zaciągniętych kredytów bankowych. Płynność finansowa Grupy pozostaje na bezpiecznym poziomie, a jej wskaźniki zadłużenia choć uległy podwyższeniu nadal oscylują w relatywnie niskich przedziałach. W celu efektywniejszego zarządzania posiadanymi kapitałami, Grupa wykorzystywała finansowanie zewnętrzne wyłącznie na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych oraz na finansowanie bieżącej działalności. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej nie odnotowano 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

Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej LSI Software są analizowane z uwzględnieniem zarówno strategicznych kierunków rozwoju Grupy, jak i aktualnego otoczenia makroekonomicznego, technologicznego oraz geopolitycznego. Zarząd zakłada kontynuację strategii wzrostu opartej przede wszystkim na rozwoju organicznym, wspieranym selektywną ekspansją zagraniczną, rozwojem sprzedaży w modelach usługowych oraz dalszym poszerzaniem oferty produktowej i sprzętowej. Podejście to pozostaje uzasadnione w warunkach utrzymującej się niepewności geopolitycznej, podwyższonej wrażliwości gospodarki światowej na ceny energii, zakłócenia handlu i napięcia handlowe, a także rosnącego znaczenia automatyzacji, samoobsługi i sztucznej inteligencji w działalności klientów biznesowych.

Fundamentem działalności Grupy pozostaje dostarczanie własnego oprogramowania, usług informatycznych oraz specjalistycznych rozwiązań sprzętowych dla klientów biznesowych, w szczególności w segmentach retail, hospitality, gastronomii, hoteli, obiektów rekreacyjnych i sportowych oraz branży kinowej. Zarząd zakłada dalszy rozwój rozwiązań wspierających cyfryzację sprzedaży, obsługę klienta, automatyzację procesów operacyjnych, samoobsługę oraz integrację systemów po stronie klientów. Kierunek ten jest spójny z obserwowanym popytem na rozwiązania

zwiększające efektywność, ograniczające presję kosztową i wspierające standaryzację procesów w organizacjach wielooddziałowych.

Istotnym elementem dalszego rozwoju Grupy pozostaje segment rozwiązań samoobsługowych, automatyzacji sprzedaży oraz urządzeń wspierających obsługę klienta w sieciach handlowych. Znaczenie tego obszaru potwierdza zawarcie znaczącej umowy z Modivo Tech Sp. z o.o., wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej Modivo S.A., na dostawę kiosków samoobsługowych. Zgodnie z raportem bieżącym nr 14/2026, łączna szacunkowa wartość umowy wynosi 2,9 mln zł netto, a jej przedmiotem jest dostawa kiosków samoobsługowych wraz z komponentami oraz usługami montażu na potrzeby sieci sklepów Grupy Kapitałowej Modivo w Polsce i za granicą. Wartość umowy stanowi maksymalną szacunkową kwotę i nie zobowiązuje zamawiającego do jej wykorzystania w całości.

Zawarcie umowy z Modivo Tech Sp. z o.o. potwierdza zasadność dalszego rozwoju oferty Grupy w obszarze kiosków samoobsługowych, urządzeń sprzedażowych i rozwiązań automatyzujących obsługę klientów w handlu detalicznym. W ocenie Zarządu rozwiązania te mogą stanowić jeden z istotnych kierunków wzrostu Grupy w kolejnych okresach, w szczególności w związku z rosnącą presją na optymalizację kosztów pracy, poprawę efektywności obsługi oraz zwiększanie udziału kanałów samoobsługowych w sprzedaży stacjonarnej i omnichannel.

Jednym z kluczowych filarów rozwoju Grupy pozostaje również segment robotów i rozwiązań autonomicznych, którego znaczenie strategiczne systematycznie rośnie. Zarząd zakłada dalsze rozwijanie oferty robotów usługowych, logistycznych, sprzątających i samoobsługowych, traktując ten obszar jako jeden z ważnych motorów wzrostu w kolejnych latach. Rosnące koszty pracy, potrzeba poprawy efektywności operacyjnej oraz popyt na automatyzację procesów powodują, że segment ten wpisuje się w długoterminowe trendy rynkowe i wzmacnia dywersyfikację źródeł przychodów Grupy. Jednocześnie rozwój tego obszaru pozwala Grupie zwiększać obecność w nowych sektorach rynku, wykraczających poza tradycyjne segmenty działalności Spółki.

Istotnym kierunkiem rozwoju pozostaje także rozbudowa funkcjonalności opartych na sztucznej inteligencji i uczeniu maszynowym. Zarząd zakłada dalszą integrację tych technologii z ofertą produktową Grupy, zarówno w celu zwiększenia wartości oferowanych rozwiązań, jak i budowania przewag konkurencyjnych. Jednocześnie Grupa uwzględnia ryzyka związane z szybkim tempem rozwoju technologii AI, w tym presję konkurencyjną, skracanie cyklu życia części rozwiązań oraz wzrost oczekiwań klientów w zakresie szybkości wdrażania nowych funkcjonalności. W ocenie Zarządu właściwa odpowiedź na te zmiany wymaga utrzymania wysokiej efektywności w obszarze badań i rozwoju oraz dalszych inwestycji w kompetencje technologiczne zespołów.

W perspektywie kolejnych okresów istotnym obszarem wzrostu pozostanie również rozwój sprzedaży rozwiązań w modelu usługowym, w tym SaaS i cloud computing. Model ten zwiększa przewidywalność przychodów, wspiera skalowalność działalności i lepiej odpowiada na zmieniające się preferencje klientów. Zarząd zakłada jednocześnie dalszą dywersyfikację oferty oraz zwiększanie udziału przychodów pochodzących od klientów działających w różnych sektorach gospodarki, co ogranicza wrażliwość Grupy na spowolnienie w poszczególnych branżach.

Ważnym elementem perspektyw rozwoju Grupy pozostaje dalsza ekspansja zagraniczna, w szczególności w odniesieniu do rozwiązań POSitive® Cinema oraz wybranych rozwiązań technologicznych oferowanych poza Polską. Zarząd zakłada, że dalsza realizacja projektów zagranicznych i rozwój współpracy z międzynarodowymi klientami będą wspierać wzrost skali działalności, zwiększać rozpoznawalność produktów Grupy oraz wzmacniać jej pozycję konkurencyjną na rynkach międzynarodowych. Istotnym elementem rozwoju oferty kinowej jest również nowy produkt CinemaONE. Stanowi on zintegrowane w nowoczesnym środowisku produktów SaaS rozwiązanie dla klientów z branży kinowej. Rozwój CinemaONE wpisuje się w strategię Grupy polegającą na rozszerzaniu oferty kinowej o rozwiązania bardziej skalowalne, usługowe i dostosowane do potrzeb mniejszych oraz średnich operatorów kinowych, w tym na rynkach zagranicznych. Potwierdzeniem znaczenia ekspansji zagranicznej jest również zawarcie umowy obejmującej dostawę kiosków samoobsługowych dla sieci sklepów Grupy Kapitałowej Modivo w Polsce i za granicą.

Zarząd realizuje przegląd opcji strategicznych dotyczących dalszego rozwoju Spółki oraz wzrostu wartości dla akcjonariuszy. Zgodnie z raportem bieżącym nr 11/2026 Zarząd podjął uchwałę o rozpoczęciu tego procesu w dniu 13 kwietnia 2026 r. W ocenie Zarządu przegląd opcji strategicznych

stanowi element odpowiedzialnego podejścia do dalszego rozwoju Grupy i analizy możliwych scenariuszy budowania wartości w zmiennym otoczeniu rynkowym.

W ocenie Zarządu Grupa Kapitałowa LSI Software posiada stabilne podstawy do dalszego rozwoju. Własne kompetencje technologiczne, rozwój segmentu robotów i rozwiązań autonomicznych, wzrost znaczenia kiosków samoobsługowych, rozwój funkcjonalności AI, sprzedaży usługowej oraz działalności zagranicznej, a także dalsza dywersyfikacja sektorowa i produktowa, tworzą podstawę do kontynuowania wzrostu skali działalności oraz budowania wartości Grupy w kolejnych okresach. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że wyniki Grupy będą pozostawały pod wpływem zmienności otoczenia makroekonomicznego, kosztów pracy, poziomu inwestycji klientów biznesowych, sytuacji geopolitycznej, dostępności komponentów sprzętowych oraz tempa adaptacji nowych technologii przez klientów.

VI. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 czerwca 2026 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 prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.

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

Nie publikowano prognoz wyników roku 2026.

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)	97 918	417 918	10,38%
Michał Czwojdzński (Członek Zarządu)	37 600	37 600	0,93%
Grzegorz Strąk (Członek Zarządu)	8 000	8 000	0,20%
Maciej Węgierski (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	458	458	0,01%

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

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

Według stanu i wiedzy Spółki na dzień 30 września 2026 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	97 918	3,67%	417 918	10,38%
Franasik Fundacja Rodzinna	1 094 212	41,06%	1 094 212	27,19%
DS Fundacja Rodzinna w organizacji	970 704	36,43%	2 010 704	49,96%
Pozostali	501 803	18,83%	501 803	12,47%
Razem	2 664 637	100,00%	4 024 637	100,00%

Na dzień przekazania raportu Spółka nie posiada akcji własnych.

Na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2026 roku struktura akcjonariatu wyglądała następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	97 918	3,00%	417 918	8,60%
Franasik Fundacja Rodzinna	1 094 212	33,56%	1 094 212	22,51%
DS Fundacja Rodzinna w organizacji	970 704	29,77%	2 250 704	46,30%
Pozostali	501 803	15,39%	501 803	10,32%
LSI Software S.A. - akcje własne	596 125	18,28%	596 125	12,26%
Razem	3 260 762	100,00%	4 860 762	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia przekazania niniejszego raportu wystąpiły dwa zdarzenia zmieniające strukturę własności znacznych pakietów akcji Emitenta. Żaden z akcjonariuszy nie nabył ani nie zbył w tym okresie akcji Emitenta — zmiany udziałów procentowych mają charakter wyłącznie bierny i wynikają ze zmiany ogólnej liczby akcji i głosów w Spółce.

W dniu 9 września 2026 roku sąd rejestrowy zarejestrował umorzenie 596.125 akcji własnych serii „I” oraz obniżenie kapitału zakładowego z kwoty 3.260.762,00 PLN do kwoty 2.664.637,00 PLN. Liczba akcji zmniejszyła się z 3.260.762 do 2.664.637, a ogólna liczba głosów z 4.860.762 do 4.264.637 (raport bieżący nr 27/2026).

W dniu 22 września 2026 roku Zarząd Emitenta, na żądanie akcjonariusza — DS Fundacji Rodzinnej w organizacji — dokonał zamiany 60.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B1 na akcje zwykłe na okaziciela. Wskutek wygaśnięcia uprzywilejowania co do prawa głosu ogólna liczba głosów zmniejszyła się z 4.264.637 do 4.024.637, przy niezmięionej liczbie akcji (raport bieżący nr 28/2026).

Łączny skutek obu zdarzeń dla udziałów poszczególnych akcjonariuszy przedstawia poniższe zestawienie:

Akcjonariusz	% głosów 30.06.2026	% głosów po umorzeniu	% głosów po zamianie	Zmiana ogółem (p.p.)
SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera	8,60%	9,80%	10,38%	+1,78
Franasik Fundacja Rodzinna	22,51%	25,66%	27,19%	+4,68
DS Fundacja Rodzinna w organizacji	46,30%	52,78%	49,96%	+3,66
Pozostali	10,32%	11,77%	12,47%	+2,15
LSI Software S.A. - akcje własne	12,26%	—	—	—

X. SPRAWY SĄDOWE

Nie toczy się jakiegokolwiek postępowanie, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. Wszelkie powództwa wytoczone przeciwko LSI Software S.A. przez byłego akcjonariusza Value Fund Poland Activist Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w Warszawie zostały umorzone wobec zawarcia ugody.

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 nie udzielił i nie otrzymał w pierwszym półroczu 2026 roku nowych poręczeń i gwarancji.

Łódź, dnia 30 września 2026 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Michał Czwojdziński

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 2026 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2026 – 30.06.2026		01.01.2025 – 30.06.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	41 521	9 765	36 065	8 545
Koszt własny sprzedaży	26 250	6 173	23 525	5 574
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 075	1 429	4 985	1 181
Zysk (strata) brutto	7 126	1 676	5 411	1 282
Zysk (strata) netto	6 771	1 592	4 597	1 089
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 664 637	2 664 637	3 260 762	3 260 762
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	2,54	0,60	1,41	0,33

30.06.2026

31.12.2025

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	49 454	11 511	49 892	11 804
Aktywa obrotowe	37 793	8 797	43 477	10 286
Kapitał własny	53 159	12 373	69 385	16 416
Zobowiązania długoterminowe	11 596	2 699	5 095	1 205
Zobowiązania krótkoterminowe	22 492	5 235	18 889	4 469
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	19,95	4,64	21,34	5,05

01.01.2026 – 30.06.2026

01.01.2025 – 30.06.2025

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 295	1 716	4 552	1 078
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 987	-702	-2 866	-679
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 991	-2 114	-181	-43

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	41 521	36 065
Przychody ze sprzedaży produktów	9 941	8 037
Przychody ze sprzedaży usług	11 526	9 437
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 054	18 591
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 250	23 525
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	12 769	10 644
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 481	12 881
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 271	12 540
Pozostałe przychody operacyjne	718	287
Koszty sprzedaży	6 800	4 619
Koszty ogólnego zarządu	2 548	2 428
Pozostałe koszty operacyjne	566	795
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 075	4 985
Przychody finansowe	1 426	804
Koszty finansowe	375	378
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 126	5 411
Podatek dochodowy	355	814
Zysk (strata) netto	6 771	4 597
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	2,54	1,41
Podstawowy za okres obrotowy	2,54	1,41
Rozwodniony za okres obrotowy	2,54	1,41

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Zysk (strata) netto	6 771	4 597
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	6 771	4 597

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	49 454	49 892
Rzeczowe aktywa trwałe	13 019	12 556
Wartości niematerialne	21 989	22 300
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 703	5 894
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4 954	4 954
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 789	4 188
Aktywa obrotowe	37 793	43 477
Zapasy	17 217	17 687
Należności handlowe	11 618	12 533
Pozostałe należności	509	359
Pozostałe aktywa finansowe	3 810	3 665
Rozliczenia międzyokresowe	343	298
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 296	8 935
AKTYWA RAZEM	87 247	93 369

PASYWA	30.06.2026	31.12.2025
Kapitał własny	53 159	69 385
Kapitał zakładowy	3 261	3 261
Kapitał zapasowy	41 633	31 780
Akcje własne	-20 246	-2 578
Pozostałe kapitały	21 740	21 740
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 771	15 182
Zobowiązania długoterminowe	11 596	5 095
Kredyty i pożyczki	7 500	869
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	4 080	4 210
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	16	16
Zobowiązania krótkoterminowe	22 492	18 889
Kredyty i pożyczki	3 700	1 200
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	327	358
Zobowiązania handlowe	8 234	10 898
Pozostałe zobowiązania	8 903	3 683
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	999	1 268
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	3	3
Pozostałe rezerwy	326	1 479
PASYWA RAZEM	87 247	93 369

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 30.06.2026 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2026 r.	3 261	31 780	-2 578	21 740	15 182	0	69 385
Podział zysku netto	0	9 853	0	0	-9 853	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-17 668	0	0	0	-17 668
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-5 329	0	-5 329
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	6 771	6 771
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	6 771	6 771
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2026 r.	3 261	41 633	-20 246	21 740	0	6 771	53 159
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2025 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2025 r.	3 261	43 759	-609	2 060	8 171	0	56 642
Podział zysku netto	0	8 171	0	0	-8 171	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	-2 482	0	0	0	-2 482
Płatności w formie akcji własnych	0	0	513	-470	0	0	43
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	-20 150	0	20 150	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	15 182	15 182
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	15 182	15 182
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2025 r.	3 261	31 780	-2 578	21 740	0	15 182	69 385
Sześć miesięcy zakończone 30.06.2025 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2025 r.	3 261	43 759	-609	2 060	8 171	0	56 642
Podział zysku netto	0	3 170	0	0	-3 170	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	497	-456	0	0	41
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0	0	0	0	0	4 597	4 597
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	4 597	4 597
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2025 r.	3 261	46 929	-112	1 604	5 001	4 597	61 280

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.06.2026	01.01 - 31.12.2025	01.01 - 30.06.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 126	13 296	5 411
Korekty razem	169	3 842	-859
Amortyzacja	3 950	6 816	3 349
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-110	-52	24
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-927	-577	-630
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-11	150	-75
Zmiana stanu rezerw	-1 153	458	-786
Zmiana stanu zapasów	470	-4 070	-1 055
Zmiana stanu należności	766	-3 443	-3 542
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 546	4 648	3 192
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-270	-88	-1 336
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	7 295	17 138	4 552
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 295	17 138	4 552
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	1 151	844	824
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	106	80
Inne wpływy inwestycyjne	1 140	738	744
Wydatki	4 138	11 388	3 690
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 138	7 788	3 690
Wydatki na aktywa finansowe	0	3 600	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 987	-10 544	-2 866
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	9 131	912	196
Płatności w formie akcji własnych	0	43	41
Kredyty i pożyczki	9 131	869	155
Wydatki	18 122	3 158	377
Nabycie udziałów (akcji) własnych	17 668	2 482	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	161	450	270
Odsetki	293	226	107
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 991	-2 246	-181
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-4 683	4 348	1 505
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 638	4 440	1 481
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	45	52	-24
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 924	4 576	4 576
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 241	8 924	6 081

H. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2026 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 2026 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 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 2026 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe oraz z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2025 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 2026 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 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 2025 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 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 2025 do 31 grudnia 2025 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 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 2026 roku, 30 czerwca 2025 roku oraz 31 grudnia 2025 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 2026 roku.

Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka poddała ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości posiadane udziały w jednostkach podporządkowanych. W ramach przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości udziałów.

Wyszczególnienie	30.06.2025	31.12.2025
GiP Sp. z o.o.	4 954	4 954
LSI Software s.r.o.	0	0
Positive Software USA LLC	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4 954	4 954

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2026	01.01 -30.06.2025
Stan na początek okresu	4 954	4 954
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- sprzedaż jednostki zależnej	0	0
Stan na koniec okresu	4 954	4 954

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 2026 r. przedstawiały się następująco:

- 729 tys. PLN – wykorzystanie zobowiązań z tytułu urlopów wypoczynkowych,
- 424 tys. PLN – wykorzystanie rezerwy na przyszłe zobowiązania,
- 7 tys. PLN – wykorzystanie odpisu na przewidywane straty kredytowe,
- 390 tys. PLN – utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.06.2026	01.01 – 30.06.2025
Bieżący podatek dochodowy	0	802
Dotyczący roku obrotowego	0	802
Odroczony podatek dochodowy	355	12
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	355	12
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	355	814

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	5 111	5 533
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 322	1 345
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 789	4 188

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2026
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	19	0	0	19
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	729	0	729	0
Pozostałe rezerwy	750	0	424	326
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 568	0	161	4 407
Ujemne różnice kursowe	161	228	0	389
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	1 284	0	0	1 284
Odpisy aktualizujące zapasy	1 944	390	0	2 334
Odpisy aktualizujące należności	1 002	0	0	1 002
Ulgi podatkowe	18 664	0	1 528	17 136
Suma ujemnych różnic przejściowych	29 121	619	2 842	26 898
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5 533	118	540	5 111

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2026
Wycena środków trwałych w leasingu	5 894	0	191	5 703
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	680	0	0	680
Naliczone odsetki	174	0	51	123
Naliczone odsetki od pożyczki	65	80	0	145
Dodatnie różnice kursowe	229	37	0	266
Niezapłacone faktury sprzedażowe	39	0	0	39
Suma dodatnich różnic przejściowych	7 081	117	242	6 956
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 345	22	46	1 322

Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie I półrocza 2026 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Należności handlowe	11 618	12 533
- od jednostek powiązanych	43	0
- od pozostałych jednostek	11 575	12 533
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 719	1 725
Należności handlowe brutto	13 337	14 258

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Pozostałe należności, w tym:	509	359
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	509	359
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	509	359

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

W okresie od 01.01. – 30.06.2026 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 2026 i 2025 roku.

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	0	87
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	0	22
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	0	65

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku nie występują zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych poza zobowiązaniami z tytułu obowiązujących umów leasingowych oraz projektów rozwojowych, których wartość wyniosła 153 tys. PLN.

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 2026 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

 Signed by /
Podpisano przez:
Grzegorz Siewiera
Date / Data:
2026-09-30 12:58

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

 Signed by /
Podpisano przez:
Grzegorz Strąk
Date / Data:
2026-09-30 13:01

Michał Czwojdzński

Członek Zarządu



Signed by /
Podpisano przez:
Michał Czwojdzński
Date / Data: 2026-
09-30 13:00

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszek

Dyrektor Finansowy



Signed by /
Podpisano przez:
Bartłomiej Paweł
Grduszek
Date / Data: 2026-
09-30 12:57

Dariusz Górski

Główny Księgowy



Signed by /
Podpisano przez:
Dariusz Górski
Date / Data:
2026-09-30 12:55