

GRUPA KAPITAŁOWA

LSI Software

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały zakończone 30 września 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 września 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 30.09.2026 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 III kwartałów 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 ... 21
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ... 21
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE ... 21
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ... 23
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ... 23
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ... 23
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY ... 24
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ... 25
Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY ... 25
Nota 9. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ... 26
Nota 10. ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ... 26
Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ... 27
Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE ... 28
Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA ... 28
Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY ... 28
Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE ... 28
Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI ... 29
Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ... 29
Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE ... 29
Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE ... 29
Nota 20. ZAPASY ... 29
Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ LUB INNE KONTRAKTY NA DOSTAWY DŁUGOTERMINOWE ... 30
Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ... 30
Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ... 30
Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE ... 30

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY ... 31
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY ... 31
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 ... 37
Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE ... 37
Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ... 37
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA ... 37
Nota 34. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS ... 38
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ... 38
Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW ... 38
Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH ... 38
Nota 38. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I REZERWY ... 38
Nota 39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM ... 39
Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH ... 42
Nota 41. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM ... 43
Nota 42. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH ... 43
Nota 43. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH ... 44
Nota 44. ZATRUDNIENIE ... 46
Nota 45. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO ... 46
Nota 46. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE ... 46
Nota 47. SPRAWY SĄDOWE ... 46
Nota 48. ROZLICZENIA PODATKOWE ... 46
Nota 49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU ... 47
Nota 50. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ... 47
Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁÓW 2026 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH ... 47
Nota 52. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ... 49
Nota 53. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA ... 50
Nota 54. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU ... 51
Nota 55. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ... 53
Nota 56. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ... 53
Nota 57. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ... 53
Nota 58. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ... 53

F. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2026 roku ... 54

Wybrane dane finansowe ... 54
Jednostkowy rachunek zysków i strat ... 55
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ... 56
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej ... 57
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ... 58
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych ... 59

G. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres III kwartałów 2026 roku ... 60

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ... 60

Nota 2. ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ... 60
Nota 3. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH ... 60
Nota 4. INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO LSI SOFTWARE S.A. ... 61
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY ... 61
Nota 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH ... 62
Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE ... 62
Nota 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ... 63
Nota 9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ... 63
Nota 10. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW ... 63
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 ... 63
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 ... 63
Nota 13. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ... 63
Nota 14. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW ... 63

A. Oświadczenie Zarządu

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

- Grzegorz Siewiera – Prezes Zarządu,
- Michał Czwojdziński – 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. Kwartalne 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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.

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Michał Czwojdziński

Członek Zarządu

B. Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2026 – 30.09.2026		01.01.2025 – 30.09.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	61 875	14 457	61 071	14 415
Koszt własny sprzedaży	39 124	9 141	38 465	9 079
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 561	2 000	9 379	2 214
Zysk (strata) brutto	8 472	1 979	9 028	2 131
Zysk (strata) netto	8 062	1 884	7 784	1 837
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)	3,03	0,71	2,39	0,56
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	**30.09.2026**		**31.12.2025**	
Aktywa trwałe	47 536	10 885	48 468	11 467
Aktywa obrotowe	40 345	9 238	45 849	10 847
Kapitał własny	55 107	12 618	70 081	16 581
Zobowiązania długoterminowe	11 518	2 637	5 103	1 207
Zobowiązania krótkoterminowe	21 256	4 867	19 133	4 527
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	20,68	4,74	21,49	5,08
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	**01.01.2026 – 30.09.2026**		**01.01.2025 – 30.09.2025**	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 175	1 676	8 411	1 985
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 931	-1 152	-9 473	-2 236
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 615	-1 779	-493	-116

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.09.2026	4,2800	4,2009	4,3900	4,3672
01.01-31.12.2025	4,2372	4,1339	4,3033	4,2267
01.01-30.09.2025	4,2365	4,1339	4,3033	4,2692

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

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

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

- kurs obowiązujący w dniu 30 września 2026 roku 1 USD = 3,8449 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 września 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 września 2026 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 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 30.09.2026 r.

Zarząd:

Grzegorz Siewiera	-	Prezes Zarządu
Michał Czwojdziński	-	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:

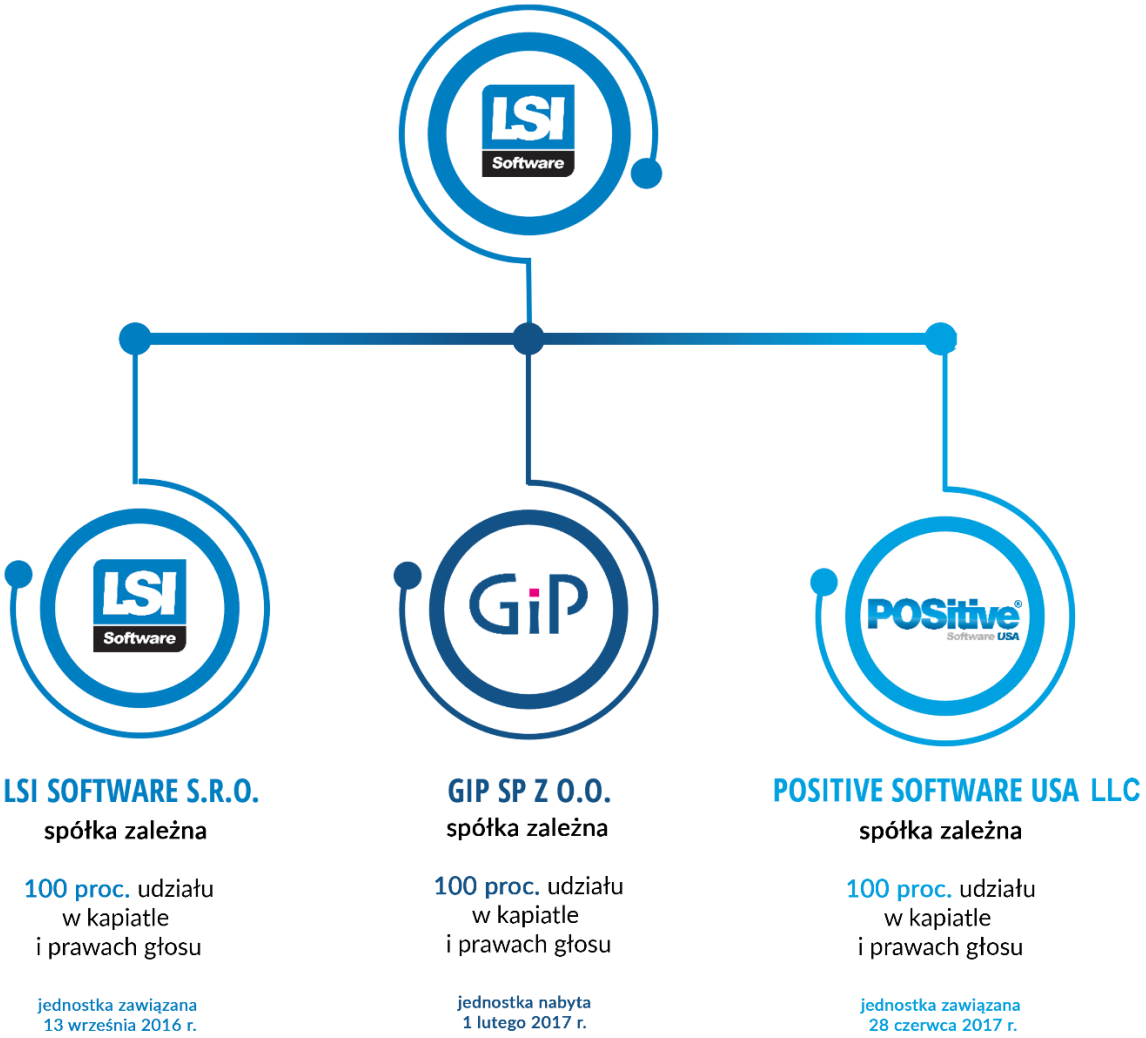
Giełda:	**Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.** ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	LSISOFT
Sektor na GPW:	Informatyka

2.	**System depozytowo – rozliczeniowy:**	**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)** ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
3.	**Kontakty z inwestorami:**	**LSI Software S.A.** ul. Przybyszewskiego 176/178 93-120 Łódź tel.: 42 680 80 00 inwestorzy@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 30 września 2026 roku, z uwzględnieniem zarejestrowanego w dniu 9 września 2026 roku umorzenia 596.125 akcji własnych oraz dokonanej w dniu 22 września 2026 roku zamiany 60.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B1 na akcje zwykłe na okaziciela, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Franasik Fundacja Rodzinna	1 094 212	1 094 212	41,06%	1 094 212	27,19%
DS Fundacja Rodzinna w organizacji	970 704	970 704	36,43%	2 010 704	49,96%
SG Invest Sp. z o.o. / Grzegorz Siewiera	97 918	97 918	3,67%	417 918	10,38%
Pozostali	501 803	501 803	18,83%	501 803	12,47%
Razem	**2 664 637**	**2 664 637**	**100,00%**	**4 024 637**	**100,00%**

IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 28 listopada 2026 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres III kwartałów 2026 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.09.2026	01.01 -30.09.2025
Przychody ze sprzedaży	1	**61 875**	**61 071**
Przychody ze sprzedaży produktów		15 443	13 999
Przychody ze sprzedaży usług		19 032	17 121
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		27 400	29 951
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	**39 124**	**38 465**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		20 738	17 700
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		18 386	20 765
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		**22 751**	**22 606**
Pozostałe przychody operacyjne	4	834	361
Koszty sprzedaży	3	10 251	7 294
Koszty ogólnego zarządu	3	4 143	4 170
Pozostałe koszty operacyjne	4	630	2 124
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		**8 561**	**9 379**
Przychody finansowe	5	478	134
Koszty finansowe	5	567	485
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**8 472**	**9 028**
Podatek dochodowy	6	410	1 244
Zysk (strata) netto		**8 062**	**7 784**
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	3,03	2,39
Podstawowy za okres obrotowy		3,03	2,39
Rozwodniony za okres obrotowy		3,03	2,39

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -30.09.2026	01.01 -30.09.2025
Zysk (strata) netto		**8 062**	**7 784**
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		**8 062**	**7 784**
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		**8 062**	**7 784**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe		**47 536**	**48 468**
Rzeczowe aktywa trwałe	11	12 869	12 594
Wartości niematerialne	12	22 476	22 970
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	5 608	5 894
Wartość firmy	14	2 815	2 815
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	3 768	4 195
Aktywa obrotowe		**40 345**	**45 849**
Zapasy	20	18 261	17 750
Należności handlowe	22	12 757	12 981
Pozostałe należności	23	727	364
Pozostałe aktywa finansowe	19	2 823	3 665
Rozliczenia międzyokresowe	24	334	309
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	5 443	10 780
AKTYWA RAZEM		**87 881**	**94 317**

PASYWA	NOTA	30.09.2026	31.12.2025
Kapitał własny		**55 107**	**70 081**
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		**55 107**	**70 081**
Kapitał zakładowy	26	2 665	3 261
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	8 150	8 150
Akcje własne (wielkość ujemna)	28	0	-2 578
Pozostałe kapitały	28	2 051	21 740
Niepodzielony wynik finansowy		34 179	24 085
Wynik finansowy bieżącego okresu		8 062	15 423
Zobowiązanie długoterminowe		**11 518**	**5 103**
Kredyty i pożyczki	29	7 500	869
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	3 994	4 210
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe		**21 256**	**19 133**
Kredyty i pożyczki		8 053	1 200
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30	333	358
Zobowiązania handlowe	32	4 073	10 666
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	32	46
Pozostałe zobowiązania	33	6 565	3 775
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	1 871	1 574
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	37	3	3
Pozostałe rezerwy	38	326	1 511
PASYWA RAZEM		**87 881**	**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
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2026 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
Umorzenie akcji własnych	-596	0	-19 689	20 246	0	0	-39	-39
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-5 329	0	-5 329	-5 329
Suma dochodów całkowitych	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**8 062**	**8 062**	**8 062**
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	8 062	8 062	8 062
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 września	**2 665**	**8 150**	**2 051**	**0**	**34 179**	**8 062**	**55 107**	**55 107**
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**
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2025 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	-463	505	0	0	42	42
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	0	20 150	0	-20 150	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7 784**	**7 784**	**7 784**
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	7 784	7 784	7 784
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 września	**3 261**	**8 150**	**21 747**	**-104**	**24 085**	**7 784**	**64 923**	**64 923**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2026	01.01 - 31.12.2025	01.01 - 30.09.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**8 472**	**13 590**	**9 028**
Korekty razem	**-1 228**	**4 416**	**-610**
Amortyzacja	6 175	7 021	5 244
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-34	-52	2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	367	161	135
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-38	132	-106
Zmiana stanu rezerw	-1 185	443	34
Zmiana stanu zapasów	-512	-4 118	-505
Zmiana stanu należności	912	-3 092	-1 302
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 271	3 847	-3 439
Zmiana stanu pozostałych aktywów	358	74	-673
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	**7 244**	**18 006**	**8 418**
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-69	-8	-7
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**7 175**	**17 998**	**8 411**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	**1 014**	**124**	**118**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54	124	117
Spłata udzielonych pożyczek	960	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	1
Wydatki	**5 945**	**11 609**	**9 591**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 945	8 009	5 991
Wydatki na aktywa finansowe	0	3 600	3 600
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-4 931**	**-11 485**	**-9 473**
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	**13 484**	**912**	**197**
Płatności w formie akcji własnych	0	43	42
Kredyty i pożyczki	13 484	869	155
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	**21 099**	**3 158**	**690**
Nabycie udziałów (akcji) własnych	17 668	2 482	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	2 665	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	155
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	242	450	376
Odsetki	486	226	159
Inne wydatki finansowe	38	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-7 615**	**-2 246**	**-493**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	**-5 371**	**4 267**	**-1 555**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**-5 337**	**4 319**	**-1 557**
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	34	52	-2
F. Środki pieniężne na początek okresu	**10 678**	**6 411**	**6 411**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**5 307**	**10 678**	**4 856**

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 września 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 III kwartały 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 zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie**

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych" – zatwierdzony rozporządzeniem Komisji (UE) 2026/338 z dnia 13 lutego 2026 roku, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później.

Grupa Kapitałowa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 18 na sprawozdanie finansowe. Standard nie zmieni wyniku netto ani sumy bilansowej, natomiast wpłynie na strukturę rachunku zysków i strat (wprowadzenie kategorii: działalność operacyjna, inwestycyjna i finansowa oraz obowiązkowych sum pośrednich) oraz na zakres ujawnień, w tym ujawnienie miar wyników definiowanych przez kierownictwo.

- **Standardy i zmiany opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz niezatwierdzone przez UE na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania**

- MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnianie informacji" wraz ze zmianami do MSSF 19;
- MSSF 20 „Aktywa i zobowiązania wynikające z regulacji" – obowiązujący, zgodnie z decyzją Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2029 roku lub później;

- 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" – opcja wyceny w wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa nie oczekuje, aby powyższe standardy i zmiany, po ich zatwierdzeniu przez UE, miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

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

III. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.09.2026 roku. Grupa LSI Software posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

W okresie trzech pierwszych kwartałów 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 września 2026 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.

Na dzień 30 września 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 września 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego 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 września 2026 r. Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 5 443 tys. PLN środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które wraz z dostępnymi limitami kredytowymi stanowią wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez spółki Grupy Kapitałowej w krótkim i średnim okresie jest niskie. Na podstawie aktualnie dostępnych informacji oraz przeprowadzonych analiz na dzień 30 września 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 w Ukrainie oraz sytuacją geopolityczną w regionie Bliskiego Wschodu opisano w nocie 52 Informacji dodatkowej.

IV. Zasady konsolidacji

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

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

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoja kontrole 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 sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2026	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 oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. Określając czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, a także na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych, Grupa Kapitałowa uwzględnia adekwatne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań. Obejmuje to zarówno informacje ilościowe jak i jakościowe, oparte zarówno na doświadczeniach spółek wchodzących w skład Grupy jak i na ocenie ryzyka kredytowego uwzględniającego informacje dotyczące przyszłości.

Wycena rezerw

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 37. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% spowodowałyby spadek rezerwy o 0,3 tys. PLN.
Zobowiązania mające pokryć koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Zobowiązania wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.
Zobowiązania na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta zobowiązania o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd jednostki dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, koszty niezakończonych prac rozwojowych oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, test na utratę wartości przeprowadzany jest na śródroczny dzień bilansowy.

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

Na dzień 30 września 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 oczekiwaniem Jednostki, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.
Emitent dzieli przychody ze sprzedaży na:

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 – 30.09.2026	01.01 – 30.09.2025
Sprzedaż towarów i materiałów	27 400	29 951
Sprzedaż produktów	15 443	13 999
Sprzedaż usług	19 032	17 121
SUMA przychodów ze sprzedaży	**61 875**	**61 071**
Pozostałe przychody operacyjne	834	361
Przychody finansowe	478	134
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	**63 187**	**61 566**
Przychody z działalności zaniechanej	**0**	**0**
SUMA przychodów ogółem	**63 187**	**61 566**

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody realizowane poza terenem Polski wynoszą ok. 13% całkowitych przychodów skonsolidowanych.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2026		01.01 -30.09.2025	
	w PLN	Udział w %	w PLN	Udział w %
Kraj	**53 871**	**87%**	**52 288**	**86%**
Eksport, w tym:	**8 004**	**13%**	**8 783**	**14%**
Unia Europejska	4 151	7%	4 466	7%
USA	2 297	4%	2 275	4%
Azja	0	0%	238	0%
Pozostałe	1 556	3%	1 804	3%
Razem	**61 875**	**100%**	**61 071**	**100%**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 30.09.2026	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	**63 031**	**193**	**-1 349**	**61 875**
Sprzedaż na zewnątrz	62 853	184	-1 162	61 875
Sprzedaż między segmentami	178	9	-187	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**40 284**	**18**	**-1 178**	**39 124**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	21 840	18	-1 120	20 738
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 444	0	-58	18 386
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**22 747**	**175**	**-171**	**22 751**
Pozostałe przychody operacyjne	834	0	0	834
Koszty sprzedaży	10 150	101	0	10 251
Koszty ogólnego zarządu	4 223	91	-171	4 143
Pozostałe koszty operacyjne	626	4	0	630
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**8 582**	**-21**	**0**	**8 561**
Przychody finansowe, w tym:	1 618	0	-1 140	478
Przychody z tytułu odsetek	206	0	0	206
Koszty finansowe, w tym:	567	0	0	567
Koszty z tytułu odsetek	567	0	0	567
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**9 633**	**-21**	**-1 140**	**8 472**
Podatek dochodowy	410	0	0	410
Zysk (strata) netto	**9 223**	**-21**	**-1 140**	**8 062**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty

01.01 – 30.09.2025	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	**63 153**	**504**	**-2 586**	**61 071**
Sprzedaż na zewnątrz	62 663	492	-2 084	61 071
Sprzedaż między segmentami	490	12	-502	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**40 285**	**508**	**-2 328**	**38 465**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19 420	508	-2 228	17 700
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 865	0	-100	20 765
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**22 868**	**-4**	**-258**	**22 606**
Pozostałe przychody operacyjne	343	18	0	361
Koszty sprzedaży	7 265	29	0	7 294
Koszty ogólnego zarządu	4 369	59	-258	4 170
Pozostałe koszty operacyjne	2 112	12	0	2 124
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**9 465**	**-86**	**0**	**9 379**
Przychody finansowe, w tym:	872	0	-738	134
Przychody z tytułu odsetek	134	0	0	134
Koszty finansowe, w tym:	484	1	0	485
Koszty z tytułu odsetek	275	1	0	276
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**9 853**	**-87**	**-738**	**9 028**
Podatek dochodowy	1 244	0	0	1 244
Zysk (strata) netto	**8 609**	**-87**	**-738**	**7 784**

Pozostałe informacje dotyczące segmentów

Wyszczególnienie	Rynek krajowy	Pozostałe kraje	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
30.09.2026				
Aktywa	90 306	367	-2 792	**87 881**
Zobowiązania	33 426	0	-652	**32 774**
31.12.2025				
Aktywa	96 586	398	-2 667	**94 317**
Zobowiązania	24 752	10	-526	**24 236**
01.01 – 30.09.2026				
Nakłady inwestycyjne	5 945	0	0	**5 945**
Amortyzacja	6 166	9	0	**6 175**
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	419	0	0	**419**
01.01 – 30.09.2025				
Nakłady inwestycyjne	5 991	0	0	**5 991**
Amortyzacja	5 235	9	0	**5 244**
Utworzone odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	1 088	0	0	**1 088**

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 – 30.09.2026	01.01 – 30.09.2025
Zysk ze zbycia majątku trwałego	38	113
Rozwiązanie rezerw	528	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	15	25
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	72	50
Dotacje rządowe	145	145
Spisanie zobowiązań	21	0
Zwrot kosztów postępowania sądowego	14	26
Pozostałe	1	2
RAZEM	**834**	**361**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 – 30.09.2026	01.01 – 30.09.2025
Darowizny	0	64
Zawiązanie rezerw	54	903
Zapłacone kary i odszkodowania	68	15
Utworzenie odpisów aktualizujących	419	1 113
Opłaty egzekucyjne i koszty sądowe	69	5
Pozostałe	20	24
RAZEM	**630**	**2 124**

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 – 30.09.2026	01.01 – 30.09.2025
Należności	13	351
Zapasy	391	737
RAZEM	**404**	**1 088**

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 – 30.09.2026	01.01 – 30.09.2025
Przychody z tytułu odsetek	206	134
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	272	0
RAZEM	**478**	**134**

KOSZTY FINANSOWE	01.01 – 30.09.2026	01.01 – 30.09.2025
Koszty z tytułu odsetek	567	276
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	199
Wycena instrumentów pochodnych	0	10
RAZEM	**567**	**485**

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za prezentowane okresy przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.09.2026	01.01 – 30.09.2025
Bieżący podatek dochodowy	**54**	**1 228**
Dotyczący roku obrotowego	54	1 228
Odroczony podatek dochodowy	**356**	**16**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	356	16
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	**410**	**1 244**

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2025	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2026
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	1 670	16 994
Pozostałe - korekta z tytułu 9% stawki podatkowej GiP Sp. z o.o.	-36	5	0	-31
Suma ujemnych różnic przejściowych	**29 176**	**641**	**3 016**	**26 801**
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	**5 543**	**122**	**573**	**5 092**

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 ODROCZONEGO	31.12.2025	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2026
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	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 092	5 543
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 324	1 348
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	**3 768**	**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 września 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, tj. z dniem 9 września 2026 roku. Rejestracja nastąpiła zatem przed dniem bilansowym i została odzwierciedlona w danych na dzień 30 września 2026 roku — na ten dzień kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosi 2 665 tys. PLN, a umorzone akcje nie są już wykazywane jako akcje własne pomniejszające kapitał własny. Umorzenie nie zmieniło 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 wygasłe 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 -30.09.2026	01.01 -30.09.2025
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	**8 062**	**7 784**
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	**8 062**	**7 784**

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, ważone proporcjonalnie do liczby dni, w których pozostawały w posiadaniu Spółki.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01 – 30.09.2026	01.01 – 30.09.2025
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)	**3,03**	**2,39**

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	2,00 PLN	-	0	0
31.12.2024	-	0	0	-	0	0

Nota 9. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 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 zdatne 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 września 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	30.09.2026	31.12.2025
Własne	12 869	12 594
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	**12 869**	**12 594**

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2026	31.12.2025
Stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	7 827	7 944
Użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	**7 827**	**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 września 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 września 2026 roku i w jego ocenie nie uległy zmianie warunki rynkowe do dokonania korekty wyceny.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczyście

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierz-chnia działki [m^2] na 30.09.2026	Wartość na 30.09.2026	Powierz-chnia 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 wieczyście oraz ich zabudowa położone w Łodzi przy ulicy Przybyszewskiego 176/178 stanowią zabezpieczenie na rzecz mBank S.A. z tytułu udzielonych kredytów i innych produktów wymagających zabezpieczenia. Z kolei grunty użytkowane wieczyście oraz ich zabudowa położone w Łodzi przy ulicy Starorudzkiej 10-12 stanowią zabezpieczenie na rzecz PKO BP S.A. z tytułu udzielonych kredytów i innych produktów wymagających zabezpieczenia.

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Własne	22 476	22 970
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	**22 476**	**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 – 30.09.2026 oraz za cały rok 2025.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (Leasing)

Środki trwałe	01.01-30.09.2026			01.01-31.12.2025		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	6 454	1 012	5 442	6 454	760	5 694
Środki transportu	253	87	166	253	53	200
Razem	**6 707**	**1 099**	**5 608**	**6 707**	**813**	**5 894**

Wartość bilansowa środków trwałych w tym maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 września 2026 roku na mocy umów leasingu finansowego, umów najmu oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 5 608 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 5 894 tys. PLN).

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.09.2026	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	01.01-30.09.2026	01.01-31.12.2025
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 III kwartałów 2025 oraz 2026 roku.

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	0	122
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	0	25
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	**0**	**97**

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień 30 września 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. W dniu 24 sierpnia 2026 roku akcjonariusz DS Fundacja Rodzinna w organizacji dokonał spłaty 960 tys. PLN. Z kolei w dniu 20 października 2026 roku DS Fundacja Rodzinna w organizacji dokonała kolejnej spłaty pożyczki w wysokości 960 tys. PLN.

Pożyczka nie została spłacona w umownym terminie, tj. do dnia 5 sierpnia 2026 roku. Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania pozostała do spłaty część pożyczki jest przeterminowana, a spłaty dokonywane są w ratach. Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd Jednostki dominującej nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości tej należności i nie utworzył z tego tytułu odpisu aktualizującego.

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Pożyczki udzielone	2 823	3 665
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	**2 823**	**3 665**
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	2 823	3 665

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.09.2026	**3 600**	**2 823**				
DS. Fundacja Rodzinna w organizacji	3 600	2 823	4,50%	4,50%	05.08.2026	-

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	30.09.2026	31.12.2025
Towary	20 628	19 726
Zapasy brutto	**20 628**	**19 726**
Odpis aktualizujący stan zapasów	2 367	1 976
Zapasy netto	**18 261**	**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 LUB INNE KONTRAKTY NA DOSTAWY DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Należności handlowe	**12 757**	**12 981**
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	12 757	12 981
Odpisy aktualizujące	1 759	1 747
Należności handlowe brutto	**14 516**	**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

	01.01-30.09.2026	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:	**15**	***133***
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	10
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	15	123
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	**1 759**	**1 747**
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	**1 759**	**1 747**

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 759	1 747
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe/należności sporne	1 759	1 747
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	**0**	**0**

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Pozostałe należności, w tym:	**727**	**364**
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	50	15
- inne	677	349
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	0	0
Pozostałe należności brutto	**727**	**364**

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
- ubezpieczenia majątkowe i prenumeraty	238	243
- ZFŚS	12	0
- faktury zaliczkowe	21	65
- podatek od nieruchomości	31	0
- wieczyste użytkowanie gruntów	24	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8	1
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**334**	**309**

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	**5 345**	**4 643**
Kasa	27	15
Bank	5 318	4 628
Inne środki pieniężne	**98**	**6 137**
Razem	**5 443**	**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 niewypełnienia zobowiązania dla danego ratingu ustalone przez zewnętrzne agencje. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Grupa skorzystała z uproszczenia dozwolonego przez standard i odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych strat kredytowych. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, w związku z czym wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2026 roku wynosi 5 443 tys. PLN (31 grudnia 2025 roku: 10 780 tys. PLN) i jest równa wartości bilansowej.

Różnica pomiędzy wartością środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a saldem zaprezentowanym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z różnic kursowych z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walutach obcych, które nie stanowią przepływów pieniężnych. Na dzień 30 września 2026 roku środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosły 5 443 tys. PLN, różnice kursowe z wyceny bilansowej 136 tys. PLN, a środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 5 307 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2025 roku odpowiednio: 10 780 tys. PLN, 102 tys. PLN oraz 10 678 tys. PLN).

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 2.664.637,00 PLN i dzielił się na 2.664.637 akcji. Wysokość kapitału zakładowego oraz liczba akcji nie uległy zmianie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Na dzień bilansowy 340.000 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 1.700.000 głosów. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosiła 4.024.637. Akcje uprzywilejowane pozostają w posiadaniu dwóch akcjonariuszy: DS Fundacja Rodzinna w organizacji — 260.000 akcji (1.300.000 głosów) oraz SG Invest Sp. z o.o. / Grzegorz Siewiera — 80.000 akcji (400.000 głosów).

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.

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 bilansowy oraz 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.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Uprzy-wilejo-wanie	Ograni-czenia praw	Liczba akcji 30.09.2026 (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	–	340	340	340	aport	09.1999
seria B1	na okaziciela	–	–	60	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	–	–	404	404	404	gotówka	03.2007
seria J	na okaziciela	–	–	195	195	195	gotówka	06.2008
RAZEM				**2 665**	**2 665**	**2 665**		

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025
Kapitał zakładowy na początek okresu	**3 261**	**3 261**
Zwiększenia, z tytułu:	**0**	**0**
Zmniejszenia, z tytułu:	**596**	**0**
Umorzenia akcji własnych	596	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	**2 665**	**3 261**

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 30.09.2026

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. Jednostka dominująca powzięła informację o rejestracji w dniu 22 września 2026 roku i przekazała ją raportem bieżącym nr 27/2026.
Obniżenie kapitału zakładowego stało się skuteczne z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców, tj. w dniu 9 września 2026 roku, a zatem przed dniem bilansowym. W konsekwencji na dzień 30 września 2026 roku Jednostka dominująca nie posiadała akcji własnych, a kwota wykazywana dotychczas jako pozycja pomniejszająca kapitał własny została rozliczona w ramach kapitału własnego. Umorzenie nie

zmieniło łącznej wartości kapitału własnego Grupy, a jedynie jego strukturę wewnętrzną, z wyjątkiem kosztów transakcyjnych umorzenia — prowizji domu maklerskiego za blokadę akcji pod umorzenie w kwocie 38 tys. PLN — które zgodnie z MSR 32 pkt 35 zostały ujęte bezpośrednio jako zmniejszenie kapitału własnego.

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. Informację przekazano raportem bieżącym nr 28/2026.

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.

Oba opisane powyżej zdarzenia wystąpiły przed dniem bilansowym i zostały odzwierciedlone w danych wykazanych na dzień 30 września 2026 roku. Wpływ umorzenia akcji własnych na wartość zysku przypadającego na jedną akcję przedstawiono 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 wygasł 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 Program Skupu Akcji Własnych. Skup akcji zakończył się z uwagi na upływ terminu wskazanego w uchwale.
Na podstawie Uchwały WZA Zarząd Emitenta został upoważniony do nabycia 326 076 akcji LSI Software S.A. za cenę nie niższą niż 2 PLN i nie wyższą niż 19 PLN, zaś łączna cena nabycia tych akcji nie mogła przekroczyć sumy 2 060 tys. PLN. Kwota ta obejmowała cenę zapłaty za nabywane akcje oraz koszty nabycia. LSI Software S.A. mogło nabywać akcje w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r.
Poniżej przedstawiono informacje podsumowujące wyniki Programu Skupu Akcji Własnych rozpoczętego w dniu 23 października 2017 r.:

- łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wynosi 50 485 sztuk i odpowiada 50 485 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- łączna liczba dotychczas nabytych akcji stanowi 1,55% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 PLN, a łączna wartość nominalna skupionych akcji wynosi 50 485 PLN;
- średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 11,99 PLN;
- z przeznaczonego na skup funduszu celowego w wysokości 2 060 tys. PLN pozostało 1 453 tys. PLN;

- nabyte przez Spółkę akcje własne będą mogły zostać przeznaczone:
  a) w celu umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
  b) w celu zaoferowania akcji członkom zarządu Spółki oraz kluczowym menedżerom i pracownikom Spółki („Program Motywacyjny").

W dniu 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LSI Software S.A. podjęło uchwałę Nr 25/2019 w sprawie przedłużenia skupu akcji własnych Spółki ustalonego uchwałą Nr 7/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 r. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 punkt 8 Kodeksu spółek handlowych obejmuje obecnie okres od dnia 30 czerwca 2017 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. 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 września 2026 roku 1 590 tys. 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, prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Niepodzielony wynik finansowy".
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. Nabycie akcji nastąpiło w dniu 17 grudnia 2025 roku, a średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 30,00 PLN.
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 posiadała łącznie 596 125 akcji własnych które stanowiły ok. 18,28% kapitału zakładowego i dawały 596 125 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, co stanowiło ok. 12,26% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej.
Wszystkie akcje własne posiadane przez Spółkę, w tym 7 685 akcji nabytych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych rozpoczętego w dniu 23 października 2017 r., zostały objęte umorzeniem zarejestrowanym w dniu 9 września 2026 roku. Na dzień 30 września 2026 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

Akcje własne – zmiana stanu

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2026	01.01 - 30.09.2025
Stan na początek okresu	**-2 578**	**-609**
Zakupione w ciągu okresu	-17 668	0
Płatność w formie akcji własnych	0	505
Umorzenie akcji własnych	20 246	0
Stan na koniec okresu	**0**	**-104**

Pozostałe kapitały – zmiana stanu

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2026	01.01 - 30.09.2025
Stan na początek okresu	**21 740**	**2 060**
Zwiększenia, z tytułu:	**0**	**20 150**
- przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	20 150
Zmniejszenia, z tytułu:	**19 689**	**463**
- umorzenia akcji własnych	19 689	0
- płatności w formie akcji własnych	0	463
Stan na koniec okresu	**2 051**	**21 747**

Na dzień 30 września 2026 roku pozostałe kapitały obejmowały kapitał rezerwowy utworzony na nabycie akcji własnych w kwocie 2 051 tys. PLN. Umorzenie akcji własnych oraz związane z nim obniżenie kapitału zakładowego, zarejestrowane w dniu 9 września 2026 roku, opisano w nocie 26.

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

Zdarzenia po dniu bilansowym
W dniu 6 października 2026 roku Jednostka dominująca zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 3 października 2014 roku. Na mocy aneksu kwota przyznanego limitu kredytowego została podwyższona z 2 700 tys. PLN do 8 000 tys. PLN, a okres kredytowania został przedłużony do dnia 16 października 2028 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Jednostki dominującej, a jego oprocentowanie jest zmienne i stanowi sumę stawki referencyjnej POLSTR O/N oraz marży Banku. Zabezpieczenie kredytu stanowią: hipoteka umowna łączna do kwoty 12 000 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Łodzi przy ul. Przybyszewskiego 176/178, obejmująca również wierzytelności z weksla in blanco, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. Informację przekazano raportem bieżącym nr 34/2026.
Zawarcie aneksu nastąpiło po dniu bilansowym i stanowi zdarzenie niepowodujące korekt w rozumieniu MSR 10. W konsekwencji na dzień 30 września 2026 roku kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. wykazano w kwocie przyznanego wówczas limitu, tj. 2 700 tys. PLN, z terminem spłaty przypadającym na 15 października 2026 roku. Na dzień bilansowy kredyt ten nie był wykorzystany.

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2026

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	4 353	WIBOR + marża banku	03.11.2029	hipoteka umowna łączna na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach, weksel in blanco
RAZEM	**18 900**	**15 553**			

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**			

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Kredyty w rachunku bieżącym	4 353	0
Kredyty bankowe	11 200	2 069
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	**15 553**	**2 069**
- długoterminowe	7 500	869
- krótkoterminowe	8 053	1 200

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	8 053	1 200
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7 500	869
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	7 500	869
Kredyty i pożyczki razem	**15 553**	**2 069**

Nota 30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania leasingowe	4 327	4 568
Razem zobowiązania finansowe	**4 327**	**4 568**
- długoterminowe	3 994	4 210
- krótkoterminowe	333	358

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	333	358
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	3 994	4 210
- od roku do pięciu lat	1 270	1 453
- powyżej pięciu lat	2 724	2 757
Zobowiązania leasingowe razem	**4 327**	**4 568**

Nota 31. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania handlowe	**4 073**	**10 666**
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 073	10 666

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2026	**4 073**	**3 685**	**367**	**8**	**13**	**0**
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 073	3 685	367	8	13	0
31.12.2025	**10 666**	**10 434**	**196**	**16**	**20**	**0**
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	10 666	10 434	196	16	20	0

Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 060	2 451
Pozostałe zobowiązania	**4 505**	**1 324**
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	892	808
ZFŚS	181	131
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	2 664	0
Inne zobowiązania	768	385
Razem pozostałe zobowiązania	**6 565**	**3 775**

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2026	**6 565**	**6 565**	**0**	**0**	**0**	**0**
Wobec jednostek pozostałych	6 565	6 565	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 września 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku w Grupie Kapitałowej LSI Software nie występowały zobowiązania warunkowe.

Emitent nie udzielił i nie otrzymał w okresie trzech pierwszych kwartałów 2026 roku nowych poręczeń i gwarancji, w tym podmiotom powiązanym. Na dzień 30 września 2026 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń spłaty kredytów i weksli ani z tytułu udzielonych gwarancji bankowych.

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Przychody przyszłych okresów	**1 871**	**1 574**
Faktury zaliczkowe	1 871	1 574
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	**1 871**	**1 574**
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 871	1 574

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I PODOBNYCH

Wyszczególnienie	30.09.2026	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	30.09.2026	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 30.09.2026, 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 30.09.2026	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	1 616	4 600	2 823
Zobowiązania oraz zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	147	3 371	19 880

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. 648 tys. PLN rocznie. Ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych za III kwartały 2026 roku na poziomie 49 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

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

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

Na dzień 30 września 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
30.09.2026	**0**	**10 753**	**8 303**	**8 770**	**2 724**
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	8 053	7 500	0
Umowy leasingu	0	83	250	1 270	2 724
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	10 670	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 września 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych 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
	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2026	31.12.2025		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	**13 484**	**13 345**	**13 484**	**13 345**	**13 484**	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe	**2 823**	**3 665**	**2 823**	**3 665**	**2 823**	
- udzielone pożyczki	2 823	3 665	2 823	3 665	2 823	Wycena w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	**5 443**	**10 780**	**5 443**	**10 780**	**5 443**	
- środki pieniężne	5 443	10 780	5 443	10 780	5 443	Wycenia w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2026	31.12.2025	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	**15 553**	**2 069**	**15 553**	**2 069**	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	7 500	869	7 500	869	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pozostałe – krótkoterminowe	8 053	1 200	8 053	1 200	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	**3 994**	**4 210**	**3 994**	**4 210**	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 994	4 210	3 994	4 210	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	**10 670**	**14 487**	**10 670**	**14 487**	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe, w tym:	**333**	**358**	**333**	**358**	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	333	358	333	358	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W okresie zakończonym 30.09.2026 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 trzech pierwszych kwartałach 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	30.09.2026	31.12.2025
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 553	2 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.	14 997	19 055
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 443	10 780
Zadłużenie netto	**25 107**	**10 344**
Kapitał własny	55 107	70 081
Kapitał razem	**55 107**	**70 081**
Kapitał i zadłużenie netto	**80 214**	**80 425**
Wskaźnik dźwigni	31%	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 całej Grupy

LSI Software S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 września 2026 roku DS Fundacja Rodzinna w organizacji posiadała 36,43% udziału w kapitale zakładowym LSI Software S.A. oraz 49,96% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Z kolei Franasik Fundacja Rodzinna posiadała 41,06% udziału w kapitale zakładowym LSI Software S.A. oraz 27,19% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Na dzień 30 września 2025 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 38,33% udziału w kapitale zakładowym LSI Software S.A. oraz 25,72% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Jednostka stowarzyszona

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

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest wspólnikiem

Na dzień 30 września 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 okresie trzech pierwszych kwartałów 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	
Jednostka dominująca LSI Software S.A.	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	454	813	896	1 773
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	3	3	1 648	1 613
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	3	3	35	35
Wynagrodzenia Zarządu LSI Software S.A.	-	-	259	251
Jednostki zależne				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	896	1 773	454	813
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	0	164	166
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	35	35
Wynagrodzenia Zarządu pozostałych spółek Grupy	-	-	0	0

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
Jednostka dominująca LSI Software S.A.	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	303	0	349	526
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo w tym Członkami Zarządu LSI Software S.A.	0	0	41	38
Pobrane przez Członków zarządu LSI Software S.A. zaliczki	287	165	0	0
Transakcje z Członkami Zarządu pozostałych spółek Grupy	0	0	5	5
Wynagrodzenia Zarządu LSI Software S.A.	0	0	20	17
Jednostki zależne				
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	349	526	303	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 okresie trzech pierwszych kwartałów 2026 roku wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy Grupą, a członkami Zarządu spółek z Grupy Kapitałowej w łącznej wysokości 1 882 tys. PLN (w analogicznym

okresie 2025 roku wartość tych transakcji wyniosła 1 849 tys. PLN), które dotyczyły świadczenia usług na rzecz LSI Software S.A. oraz GiP Sp. z o.o.

Przychody z dywidend

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2026 roku LSI Software S.A. osiągnęła przychód z tytułu otrzymanej dywidendy wypłaconej przez spółkę zależna GiP Sp. z o.o. w wysokości 1 140 tys. PLN (w analogicznym okresie 2025 roku wartość tej dywidendy wyniosła 738 tys. PLN).

Nota 44. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2026	01.01 -30.09.2025
Zarząd	1	1
Administracja	10	10
Dział sprzedaży	25	23
Pion produkcji	45	46
Pozostali	54	47
RAZEM	**135**	**127**

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2026	01.01 -30.09.2025
Liczba pracowników przyjętych	37	19
Liczba pracowników zwolnionych	27	26
RAZEM	**10**	**-7**

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 jakiekolwiek 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 września 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 przed dniem bilansowym, w dniu 17 sierpnia 2026 roku, natomiast druga transza w kwocie 2 664 tys. PLN została wypłacona po dniu bilansowym, w dniu 15 października 2026 roku, zgodnie z ustalonym terminem.
W dniu 6 października 2026 roku Jednostka dominująca zawarła z mBank S.A. Aneks nr 11 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, na mocy którego przyznany limit kredytowy został podwyższony z 2 700 tys. PLN do 8 000 tys. PLN, a okres kredytowania przedłużony do dnia 16 października 2028 roku. Szczegóły zdarzenia opisano w nocie 29.
Dostosowanie treści Statutu Spółki do stanu powstałego wskutek zamiany akcji serii B1, opisanej w nocie 26, 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. 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. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE III KWARTAŁÓW 2026 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2026 roku Emitent odnotował 1% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, które wzrosły z poziomu 61 071 tys. PLN po III kwartałach 2025 roku do 61 875 tys. PLN w analogicznym okresie bieżącego roku. Istotnej zmianie uległa natomiast struktura sprzedaży: przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 10%, a przychody ze sprzedaży usług o 11%, przy jednoczesnym 9% spadku przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów.

Marża brutto na sprzedaży utrzymała się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego i wyniosła 22 751 tys. PLN wobec 22 606 tys. PLN po III kwartałach 2025 roku. Udział przychodów ze sprzedaży produktów i usług w przychodach ogółem wzrósł z 51% po III kwartałach 2025 roku do 56% w bieżącym okresie. Zysk na działalności operacyjnej obniżył się o 9% z 9 379 tys. PLN do 8 561 tys. PLN, natomiast zysk netto wzrósł o 4% z 7 784 tys. PLN do 8 062 tys. PLN, głównie w następstwie niższego obciążenia wyniku podatkiem dochodowym (410 tys. PLN wobec 1 244 tys. PLN).

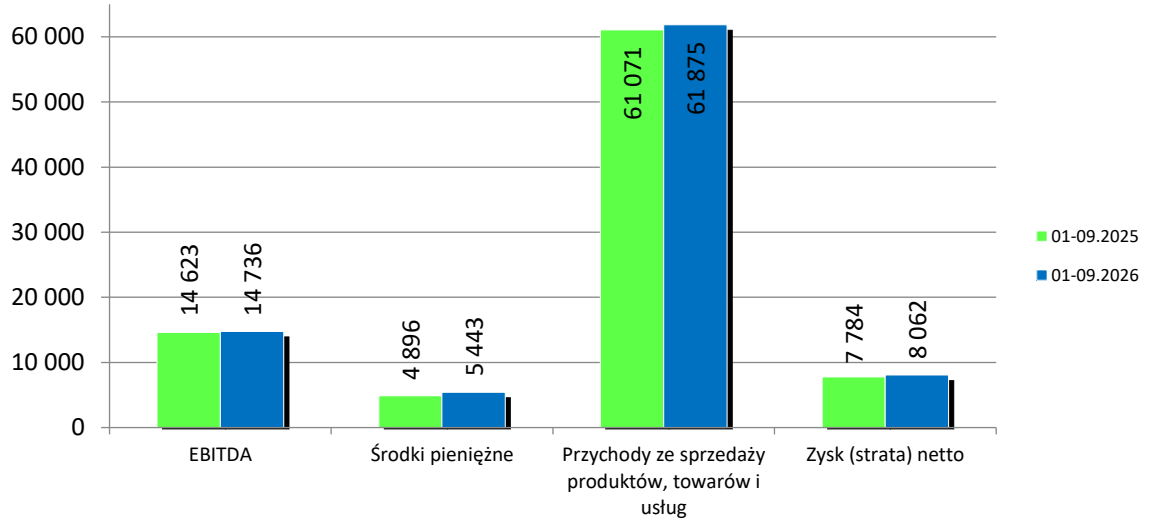
Wybrane dane	9 miesięcy do 30.09.2026	9 miesięcy do 30.09.2025	Zmiana
Przychody	61 875	61 071	1%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	22 751	22 606	1%
EBIT	8 561	9 379	-9%
EBITDA (EBIT+Amortyzacja)	14 736	14 623	1%
Zysk/strata netto	8 062	7 784	4%
Środki pieniężne	5 443	4 896	11%

Zarząd Jednostki dominującej zwraca uwagę, że ponadprzeciętnie wysokie przychody osiągnięte w pierwszym kwartale 2026 roku (25 003 tys. PLN wobec 16 488 tys. PLN w pierwszym kwartale 2025 roku, tj. wzrost o 52%) miały w przeważającej części charakter jednorazowy. Wynikały one z realizacji dużych, incydentalnych dostaw sprzętu dla odbiorców sieciowych oraz ze sprzedaży powiązanej z wprowadzeniem Krajowego Systemu e-Faktur i w ocenie Zarządu nie stanowią przychodów powtarzalnych. Dynamika przychodów narastająco po trzech kwartałach 2026 roku, wynosząca 1%,

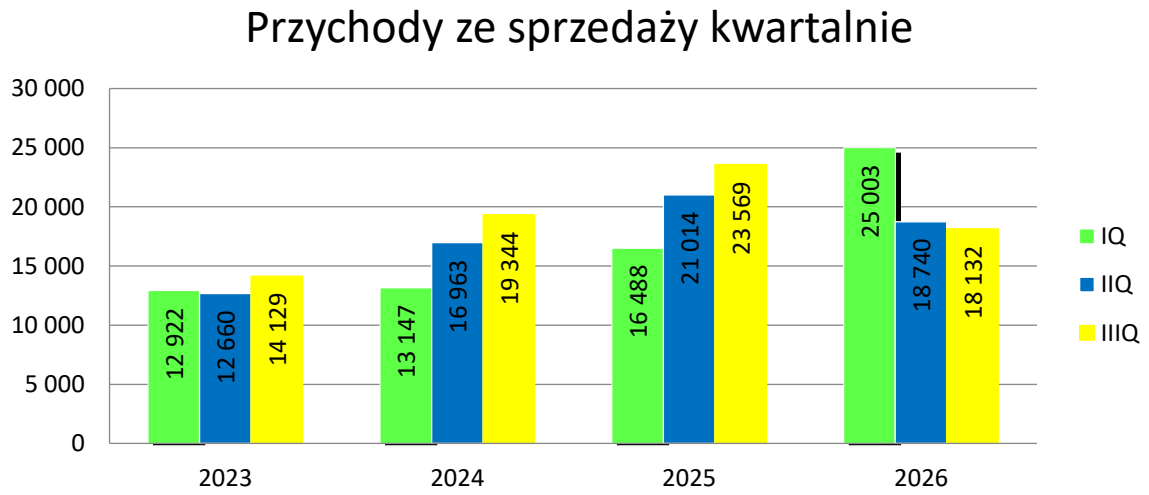
potwierdza, że osiągnięty w pierwszym kwartale poziom sprzedaży nie powinien być traktowany jako baza dla kolejnych okresów sprawozdawczych.

Głównymi czynnikami oddziałującymi w okresie III kwartałów 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:

- 9% spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, przy jednoczesnym 10% wzroście przychodów ze sprzedaży produktów i 11% wzroście przychodów ze sprzedaży usług,
- 41% wzrost kosztów sprzedaży z poziomu 7 294 tys. PLN do 10 251 tys. PLN, wynikający m.in. ze zwiększającej się z okresu na okres wartości amortyzacji robotów i kiosków samoobsługowych generujących przychody w modelu RAAS (Robot as a Service), przy utrzymaniu kosztów ogólnego zarządu na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego (4 143 tys. PLN wobec 4 170 tys. PLN),
- 2% spadek wartości należności handlowych z poziomu 12 981 tys. PLN na koniec 2025 roku do poziomu 12 757 tys. PLN na koniec III kwartału 2026 roku,
- 3% wzrost wartości zapasów z poziomu 17 750 tys. PLN na koniec 2025 roku do kwoty 18 261 tys. PLN na dzień 30 września 2026 roku,
- 50% spadek środków pieniężnych z poziomu 10 780 tys. PLN na koniec 2025 roku do 5 443 tys. PLN na koniec III kwartału 2026 roku, związany głównie z realizacją skupu akcji własnych oraz wypłatą dywidendy.



Do pozytywnych osiągnięć Grupy Kapitałowej zrealizowanych w pierwszych III kwartałach 2026 roku można zaliczyć utrzymanie wypracowanej marży brutto na sprzedaży oraz 4% wzrost zysku netto, osiągnięte mimo spadku przychodów ze sprzedaży dystrybucyjnej, a także wyraźne zwiększenie udziału przychodów ze sprzedaży produktów i usług, charakteryzujących się wyższą rentownością.



Wskaźniki rentowności	9 miesięcy do 30.09.2026	9 miesięcy do 30.09.2025	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	36,8%	37,0%	-0,2 p.p
Marża zysku EBITDA	23,8%	23,9%	-0,1 p.p
Marża zysku operacyjnego	13,8%	15,4%	-1,6 p.p
Marża zysku netto	13,0%	12,7%	0,3 p.p

Marża zysku brutto na sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży
Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży
Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaż

Do najważniejszych zdarzeń okresu należy zaliczyć zawarcie w dniu 30 kwietnia 2026 roku znaczącej umowy z Modivo Tech Sp. z o.o. na dostawę kiosków samoobsługowych, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 14/2026, oraz rozpoczęcie w dniu 13 kwietnia 2026 roku przeglądu potencjalnych opcji strategicznych (raport bieżący nr 11/2026), który na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został zakończony.

Wskaźniki płynności	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana
Kapitał pracujący	19 089	26 716	-29%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,9	2,4	-0,5 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 obniżyła się w okresie III kwartałów 2026 roku o 29% z kwoty 26 716 tys. PLN do kwoty 19 089 tys. PLN,
- obniżeniu uległy wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej, głównie w następstwie wzrostu zobowiązań krótkoterminowych oraz zmniejszenia stanu środków pieniężnych,
- podwyższeniu uległ poziom zadłużenia Emitenta, głównie w wyniku wzrostu zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów przeznaczonych na sfinansowanie bieżącej działalności LSI Software S.A.

Wskaźniki zadłużenia	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	37,3%	25,7%	11,6 p.p
Dług / Kapitał własny	36,1%	9,5%	26,6 p.p
Dług / (Dług + Kapitał własny)	26,5%	8,7%	17,8 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)

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

Na osiągane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w okresie III kwartałów 2026 roku istotny wpływ miała zmiana struktury sprzedaży — wzrost przychodów ze sprzedaży produktów (o 10%) i usług (o 11%) przy jednoczesnym 9% spadku sprzedaży dystrybucyjnej, wywołanym niższymi nakładami inwestycyjnymi dużych odbiorców sieciowych w drugim i trzecim kwartale 2026 roku.

Na wyniki pierwszego kwartału 2026 roku istotny, lecz jednorazowy wpływ miała realizacja dużych dostaw sprzętu dla odbiorców sieciowych oraz sprzedaż powiązana z wprowadzeniem Krajowego Systemu e-Faktur. W ocenie Zarządu przychody te nie mają charakteru powtarzalnego, co znajduje potwierdzenie w dynamice przychodów narastająco po trzech kwartałach 2026 roku, wynoszącej 1%. Negatywnie na wynik operacyjny okresu oddziaływał natomiast 41% wzrost kosztów sprzedaży, wynikający m.in. z rosnącej wartości amortyzacji robotów i kiosków samoobsługowych oddawanych do użytkowania w modelu RAAS (Robot as a Service), których liczba zwiększa się z okresu na okres.

W dniu 24 lutego 2022 roku wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji przeciwko Rosji. Zarząd Spółki dominującej, zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 marca 2022 roku, w oparciu o dostępne informacje,

poddał analizie aktualną sytuację w kontekście możliwego wpływu na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej skutków działań wojennych zapoczątkowanych zbrojną agresją Rosji na Ukrainę. W ocenie Zarządu, z analizy tej nie wynika konieczność identyfikacji na obecnym etapie istotnych negatywnych następstw dla sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Grupy. Grupa Kapitałowa nie posiada bezpośrednich inwestycji/ekspozycji wobec podmiotów prowadzących działalność w Ukrainie/Rosji. Na dzień 30 września 2026 roku nie zidentyfikowano istotnych należności od Kontrahentów związanych ze stronami biorącymi udział w konflikcie zbrojnym.
W dniu wybuchu konfliktu oraz na dzień 30 września 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 września 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego 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 września 2026 roku Grupa Kapitałowa LSI Software posiadała 5 443 tys. PLN środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które wraz z dostępnymi limitami kredytowymi w rachunkach bieżących stanowią wystarczające zasoby finansowe by stwierdzić, że ryzyko utraty płynności przez spółki Grupy Kapitałowej w krótkim i średnim okresie jest niskie. Na podstawie aktualnie dostępnych informacji oraz przeprowadzonych analiz na dzień 30 września 2026 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby nasuwać poważne wątpliwości, co do jej zdolności do kontynuowania działalności.
Do zdarzeń o nietypowym charakterze, które nie miały jednak bezpośredniego wpływu na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, zaliczyć można przeprowadzony w 2026 roku skup akcji własnych, umorzenie 596.125 akcji własnych i związane z nim obniżenie kapitału zakładowego zarejestrowane w dniu 9 września 2026 roku, a także zamianę 60.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B1 na akcje zwykłe na okaziciela dokonaną w dniu 22 września 2026 roku — zdarzenia te opisano w notach 26 i 28. Ponadto w dniu 13 kwietnia 2026 roku Emitent rozpoczął przegląd potencjalnych opcji strategicznych, który na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został zakończony.

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

W 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 na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych, na finansowanie bieżącej działalności oraz na sfinansowanie skupu akcji własnych, zakończonego umorzeniem 596.125 akcji i obniżeniem kapitału zakładowego, zarejestrowanym w dniu 9 września 2026 roku.

Dodatkowym czynnikiem wzmacniającym bezpieczeństwo finansowe Grupy jest zawarty po dniu bilansowym aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A., na mocy którego dostępny limit kredytowy został podwyższony z 2 700 tys. PLN do 8 000 tys. PLN, a okres kredytowania przedłużony do dnia 16 października 2028 roku. Szczegóły tego zdarzenia opisano w Nocie 29.

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

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

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.

Rosnące znaczenie w tym obszarze ma udostępnianie robotów oraz kiosków samoobsługowych w modelu RAAS (Robot as a Service). Liczba urządzeń generujących przychody w tym modelu zwiększa się z okresu na okres, co z jednej strony buduje bazę przychodów powtarzalnych, z drugiej zaś — ze względu na ujmowanie tych urządzeń w aktywach Grupy — przekłada się na wzrost kosztów amortyzacji obciążających koszty sprzedaży. W ocenie Zarządu, wraz z dalszym zwiększaniem skali tego modelu, przychody z niego uzyskiwane powinny w kolejnych okresach rosnąć szybciej niż związane z nim koszty amortyzacji.

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 aktywności 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 dostawy 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. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania przegląd nie został zakończony — nie podjęto decyzji o wyborze żadnej z rozważanych opcji ani nie zawarto wiążących ustaleń. 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 okresie objętym sprawozdaniem Spółka zrealizowała również zapowiadane działania w obszarze polityki kapitałowej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 czerwca 2026 roku podjęło uchwałę o umorzeniu akcji własnych i obniżeniu kapitału zakładowego, zarejestrowanym w dniu 9 września 2026 roku, a Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2026 roku zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku za 2025 rok w wysokości 2,00 PLN brutto na jedną akcję, w dwóch transzach wypłaconych w dniach 17 sierpnia oraz 15 października 2026 roku.

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.

Nota 55. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software na dzień 30 września 2026 roku wchodzą:

- 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.

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

Nie publikowano prognoz wyników roku 2026.

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

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

Osoba	Ilość i wartość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera (Prezes Zarządu)	97 918	417 918	10,38%
Michał Czwojdziński (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%

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

Według stanu i wiedzy Spółki na dzień 28 listopada 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%

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego liczba akcji posiadanych przez akcjonariuszy wskazanych powyżej nie uległa zmianie. Zmianie uległy natomiast ich udziały procentowe, w następstwie zarejestrowanego w dniu 9 września 2026 roku umorzenia 596.125 akcji własnych oraz zamiany z dnia 22 września 2026 roku 60.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B1 na akcje zwykłe na okaziciela, opisanych w Nocie 26.

F. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2026 roku

Wybrane dane finansowe

dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	01.01.2026 – 30.09.2026		01.01.2025 – 30.09.2025	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	59 145	13 819	58 783	13 875
Koszt własny sprzedaży	37 944	8 865	37 115	8 761
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 520	1 757	8 752	2 066
Zysk (strata) brutto	8 553	1 998	9 115	2 152
Zysk (strata) netto	8 198	1 915	7 891	1 863
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)	3,08	0,72	2,42	0,57

	30.09.2026		31.12.2025	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	48 987	11 217	49 892	11 804
Aktywa obrotowe	38 610	8 841	43 477	10 286
Kapitał własny	54 547	12 490	69 385	16 416
Zobowiązania długoterminowe	11 510	2 636	5 095	1 205
Zobowiązania krótkoterminowe	21 540	4 932	18 889	4 469
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	20,47	4,69	21,28	5,03

	01.01.2026 – 30.09.2026		01.01.2025 – 30.09.2025	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 424	1 501	8 616	2 034
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 627	-847	-8 587	-2 027
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 615	-1 779	-493	-116

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
Przychody ze sprzedaży	**59 145**	**58 783**
Przychody ze sprzedaży produktów	15 024	13 627
Przychody ze sprzedaży usług	16 994	15 434
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27 127	29 722
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**37 944**	**37 115**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19 704	16 464
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 240	20 651
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**21 201**	**21 668**
Pozostałe przychody operacyjne	829	333
Koszty sprzedaży	10 067	7 178
Koszty ogólnego zarządu	3 844	4 029
Pozostałe koszty operacyjne	599	2 042
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**7 520**	**8 752**
Przychody finansowe	1 600	889
Koszty finansowe	567	526
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**8 553**	**9 115**
Podatek dochodowy	355	1 224
Zysk (strata) netto	**8 198**	**7 891**
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	**3,08**	**2,42**
Podstawowy za okres obrotowy	3,08	2,42
Rozwodniony za okres obrotowy	3,08	2,42

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
Zysk (strata) netto	**8 198**	**7 891**
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	**8 198**	**7 891**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	**48 987**	**49 892**
Rzeczowe aktywa trwałe	12 840	12 556
Wartości niematerialne	21 823	22 300
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 608	5 894
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4 954	4 954
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 762	4 188
Aktywa obrotowe	**38 610**	**43 477**
Zapasy	18 247	17 687
Należności handlowe	12 351	12 533
Pozostałe należności	722	359
Pozostałe aktywa finansowe	2 823	3 665
Rozliczenia międzyokresowe	318	298
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 149	8 935
AKTYWA RAZEM	**87 597**	**93 369**

PASYWA	30.09.2026	31.12.2025
Kapitał własny	**54 547**	**69 385**
Kapitał zakładowy	2 665	3 261
Kapitał zapasowy	41 633	31 780
Akcje własne	0	-2 578
Pozostałe kapitały	2 051	21 740
Wynik finansowy bieżącego okresu	8 198	15 182
Zobowiązania długoterminowe	**11 510**	**5 095**
Kredyty i pożyczki	7 500	869
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 994	4 210
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	16	16
Zobowiązania krótkoterminowe	**21 540**	**18 889**
Kredyty i pożyczki	8 053	1 200
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	333	358
Zobowiązania handlowe	4 591	10 898
Pozostałe zobowiązania	6 457	3 683
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 777	1 268
Zobowiązania na świadczenia emerytalne i podobne	3	3
Pozostałe rezerwy	326	1 479
PASYWA RAZEM	**87 597**	**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
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2026 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
Umorzenie akcji własnych	-596	0	20 246	-19 689			-39
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-5 329	0	-5 329
Suma dochodów całkowitych, w tym:	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**8 198**	**8 198**
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	8 198	8 198
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 września 2026 r.	**2 665**	**41 633**	**0**	**2 051**	**0**	**8 198**	**54 547**
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**
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2025 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
Płatności w formie akcji własnych	0	0	505	-463	0	0	42
Przesunięcia pomiędzy kapitałami	0	-20 150	0	20 150	0	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7 891**	**7 891**
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	0	7 891	7 891
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 września 2025 r.	**3 261**	**31 780**	**-104**	**21 747**	**0**	**7 891**	**64 575**

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2026	01.01 - 31.12.2025	01.01 - 30.09.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**8 553**	**13 296**	**9 115**
Korekty razem	**-2 129**	**3 842**	**-499**
Amortyzacja	5 985	6 816	5 088
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-33	-52	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-773	-577	-603
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-38	150	-88
Zmiana stanu rezerw	-1 153	458	81
Zmiana stanu zapasów	-561	-4 070	-472
Zmiana stanu należności	-180	-3 443	-1 815
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 936	4 648	-1 933
Zmiana stanu pozostałych aktywów	560	-88	-758
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	**6 424**	**17 138**	**8 616**
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**6 424**	**17 138**	**8 616**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	**2 154**	**844**	**838**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54	106	99
Spłata udzielonych pożyczek	960	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	1 140	738	739
Wydatki	**5 781**	**11 388**	**9 425**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 781	7 788	5 825
Wydatki na aktywa finansowe	0	3 600	3 600
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-3 627**	**-10 544**	**-8 587**
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	**13 484**	**912**	**197**
Płatności w formie akcji własnych	0	43	42
Kredyty i pożyczki	13 484	869	155
Wydatki	**21 099**	**3 158**	**690**
Nabycie udziałów (akcji) własnych	17 668	2 482	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	2 665	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	155
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	242	450	376
Odsetki	486	226	159
Inne wydatki finansowe	38	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-7 615**	**-2 246**	**-493**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	**-4 818**	**4 348**	**-464**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**-4 785**	**4 400**	**-465**
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	33	52	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu	**8 924**	**4 576**	**4 576**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**4 106**	**8 924**	**4 112**

G. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres III kwartałów 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 września 2026 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 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 III kwartałów 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 września 2026 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 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 września 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 dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 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 września 2026 roku, 30 września 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 września 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	30.09.2026	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 -30.09.2026	01.01 -30.09.2025
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 września 2026 r. przedstawiały się następująco:

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

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 – 30.09.2026	01.01 – 30.09.2025
Bieżący podatek dochodowy	**0**	**1 212**
Dotyczący roku obrotowego	0	1 212
Odroczony podatek dochodowy	**355**	**12**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	355	12
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**355**	**1 224**

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	5 084	5 533
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 322	1 345
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	**3 762**	**4 188**

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2026
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	1 670	16 994
Suma ujemnych różnic przejściowych	**29 121**	**619**	**2 984**	**26 756**
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	**5 533**	**118**	**567**	**5 084**

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2026
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 III kwartałów 2026 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

Nota 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Należności handlowe	**12 351**	**12 533**
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	12 351	12 533
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 717	1 725
Należności handlowe brutto	**14 068**	**14 258**

Wyszczególnienie	30.09.2026	31.12.2025
Pozostałe należności, w tym:	**722**	**359**
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	722	359
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	**722**	**359**

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

W okresie od 01.01. – 30.09.2026 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 III kwartałów 2026 i 2025 roku.

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2026	01.01-30.09.2025
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	0	122
Bezpośrednie koszty operacyjne najmu	0	25
Zyski (straty) z najmu nieruchomości inwestycyjnych	**0**	**97**

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

Na dzień 30 września 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 120 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 28 listopada 2026 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Grzegorz Siewiera

Prezes Zarządu

Signed by / Podpisano przez: Grzegorz Siewiera
Date / Data: 2026-11-28 00:14

Grzegorz Strąk

Członek Zarządu

Signed by / Podpisano przez: Grzegorz Strąk
Date / Data: 2026-11-28 00:22

Michał Czwojdziński

Członek Zarządu

Signed by / Podpisano przez: Michał Czwojdziński
Date / Data: 2026-11-28 00:20

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bartłomiej Grduszak

Dyrektor Finansowy

Signed by / Podpisano przez: Bartłomiej Paweł Grduszak
Date / Data: 2026-11-28 00:12

Dariusz Górski

Główny Księgowy

Signed by / Podpisano przez: Dariusz Górski
Date / Data: 2026-11-28 00:10