

SPRAWOZDANIE

z działalności Grupy Kapitałowej

LSI SOFTWARE

oraz

z działalności Spółki

LSI SOFTWARE S.A.

w III kwartale roku 2007.

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA		
	stan na 30.09.2007	stan na 30.09.2006
Aktywa trwałe	14 691	3 596
Reczowe aktywa trwałe	5 656	763
Wartości niematerialne i prawne,	4 022	2 785
wartość firmy	4 430	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 430	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych	503	-
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	-
konsolidowanej metodą praw własności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki długoterminowe	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	4	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	76	48
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	10 404	2 494
Zapasy	1 556	97
Należności handlowe	2 568	856
Należności krótkoterminowe inne	648	126
Pożyczki krótkoterminowe	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	5	-
przez wynik finansowy	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 628	2
Rozliczenie kontraktów	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 998	1 413
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako	-	-
przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	25 094	6 090

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 30.09.2007	stan na 30.09.2006
PASYWA		
Kapitał własny	16 005	4 056
Kapitał zakładowy	3 067	2 067
Udziały (akcje) własne(-)	-	-
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 000	-
Kapitały zapasowy	1 829	1 754
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-
Pozostałe kapitały	-	-
Zyski zatrzymane	145	39
Zysk/ strata netto	964	195
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	4 539	372
Kredyty i pożyczki	3 921	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48	22
Zobowiązania długoterminowe inne	569	350
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	-
Rezerwy na zobowiązania	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	4 550	1 662
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	-	419
Zobowiązania handlowe	614	460
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	88	78
Zobowiązania krótkoterminowe inne	3 848	705
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	-
Rezerwy na zobowiązania	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	25 094	6 090

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.-30.09.2007		01.01.-30.09.2006	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		8 194		4 520
Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 028		2 899
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		3 166		1 621
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-	4 818	-	3 373
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-	2 617	-	2 073
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	2 201	-	1 300
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 376		1 147
Pozostałe przychody operacyjne		70		62
Koszty sprzedaży	-	234	-	88
Koszty ogólnego zarządu	-	1 952	-	725
Pozostałe koszty operacyjne	-	61	-	33
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 199		363
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-		-
Przychody finansowe		124		0
Koszty finansowe	-	156	-	73
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		-		-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 166		290
Podatek dochodowy	-	202	-	94
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		964		195
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-		-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		964		195
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych		-		-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej		964		195

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-30.09.2007	01.01-30.09.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 166	290
II. Korekty razem	- 1 562	- 254
1. Udziały mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	1 438	949
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63	29
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 0	- 1
7. Zmiana stanu rezerw	- 79	- 42
8. Zmiana stanu zapasów	- 1 328	- 111
9. Zmiana stanu należności	- 1 766	- 38
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 483	177
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 354	- 1 449
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	- 19	- 9
13. Utrata wartości firmy	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	- 396	- 35
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	- 176	- 72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 572	- 37

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	0	1
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-

– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	10 471	464
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 908	464
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 559	-
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	5 559	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	- 10 471 -	464

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	14 441	778
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 494	489
2. Kredyty i pożyczki	3 921	290
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	27	-
II. Wydatki	1 076	322
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	642	60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	344	190
8. Odsetki	90	29
9. Inne wydatki finansowe	-	43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	13 366	456

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	2 322	-	44
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 322	-	43
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-		-
F. Środki pieniężne na początek okresu	306		46
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 628		2

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r.								
Wykazane poprzednio	1 638	1 694	0	0	-46			3 286
Korekta błęd podstawowego					86			86
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r. (po przekształceniu)								
	1 638	1 694	0	0	40	0	0	3 372
Trzy kwartały zakończone 30 września 2006								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r. wg MSSF								
	1 638	1 694	0	0	40	0	0	3 372
Zysk (strata) netto za rok obrotowy						195		195
Różnice kursowe z konsolidacji								0
								0
								0
								0
Kapitał własny na dzień 30 września 2006 r. wg MSSF								
	1 638	1 694	0	0	40	195	0	3 567
	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r.								
Wykazane poprzednio	1 638	1 694	0	0	-46	0	0	3 286
Korekta błęd podstawowego					86			86
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r. (po przekształceniu)								
	1 638	1 694	0	0	40	0	0	3 372
Rok zakończony 31 grudnia 2006								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2007 r. wg MSSF								
	1 638	1 694	0	0	40	0	0	3 372
Zysk (strata) netto za rok obrotowy						689		689
Różnice kursowe z konsolidacji								0
Emisja akcji	429							429
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		58						58
Z wyceny opcji menadżerskich		0				0		0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2006 r. wg MSSF								
	2 067	1 752	0	0	40	689	0	4 548
Trzy kwartały zakończone 30 września 2007								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2007 r. wg MSSF								
	2 067	1 752	0	0	729		0	4 548
Zysk (strata) netto za rok obrotowy						964		964
Różnice kursowe z konsolidacji								0
Emisja akcji	1 000							1 000
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		10 077						10 077
Z wyceny opcji menadżerskich		0						0
								0
Kapitał własny na dzień 30 września 2007 r. wg MSSF								
	3 067	11 829	0	0	729	964	0	16 589
	0	0			584	0		584

Jednostkowy Bilans na dzień 30.09.2007

Wyszczególnienie		2007-09-30	2007-06-30	2006-12-31	2006-09-30	2006-06-30
A	Aktywa trwałe	14 535	10 500	5 513	3 513	3 420
I	Wartości niematerialne i prawne	3 734	4 064	4 766	2 769	3 011
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 426	3 735	4 354	2 351	2 550
2	Wartość firmy	-	-	-	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	308	329	411	419	461
4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 319	978	703	696	365
1	Środki trwałe	1 201	978	703	696	365
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-	-	-
c	urządzenia techniczne i maszyny	246	174	107	108	95
d	środki transportu	948	796	585	575	256
e	inne środki trwałe	7	8	11	13	14
2	Środki trwałe w budowie	4 118	-	-	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2	Od pozostałych jednostek	-	-	-	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	5 406	5 406	-	-	-
1	Nieruchomości	4	4	-	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 402	5 402	-	-	-
a	w jednostkach powiązanych	5 402	5 402	-	-	-
-	udziały lub akcje	5 402	5 402	-	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-
-	udziały lub akcje	-	-	-	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76	52	45	48	44
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76	52	45	48	44
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
B	Aktywa obrotowe	9 798	9 202	1 879	2 498	2 272
I	Zapasy	1 301	1 456	67	97	119
1	Materialy	-	-	-	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-
3	Produkty gotowe	-	-	-	-	-
4	Towary	1 301	1 456	67	97	119
5	Zaliczki na poczet dostaw	-	-	-	-	-
II	Należności krótkoterminowe	3 036	1 723	1 215	982	1 261
1	Należności od jednostek powiązanych	98	74	-	-	-
a	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	98	74	-	-	-
-	do dwunastu miesięcy	98	74	-	-	-
-	powyżej dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
b	Inne	-	-	-	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	2 938	1 648	1 215	982	1 261
a	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 293	1 606	1 152	856	1 238
-	do dwunastu miesięcy	2 293	1 606	1 152	856	1 238
-	powyżej dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
b	Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	598	5	3	8	2
c	Inne	46	37	60	118	21
d	Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 552	3 434	58	6	36
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 552	3 434	58	6	36
a	W jednostkach powiązanych	-	2 996	-	-	-
-	udziały lub akcje	-	-	-	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	2 996	-	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
b	W pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-
-	udziały lub akcje	-	-	-	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 552	439	58	6	36
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	552	439	58	6	36
-	inne środki pieniężne	2 000	-	-	-	-
-	inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej)	-	-	-	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 909	2 589	539	1 413	856
C	SUMA AKTYWÓW	24 333	19 703	7 392	6 011	5 692

AA	Kapitał (fundusz własny)	15 452	15 197	4 402	3 962	3 596
I	Kapitał (fundusz podstawowy)	3 067	3 067	2 067	2 067	1 638
II	Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 829	11 246	1 752	1 754	1 694
V	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	583	47	47	47
VIII	Zysk (strata) netto	556	301	630	187	310
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
BB	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 881	4 506	2 990	2 049	2 097
I	Rezerwy na zobowiązania	1	1	55	-	-
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	1	-	-
-	długoterminowe	1	1	1	-	-
-	krótkoterminowe	0	0	0	-	-
3	Pozostałe rezerwy	-	-	53	-	-
-	długoterminowe	-	-	-	-	-
-	krótkoterminowe	-	-	53	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	563	493	320	326	90
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	563	493	320	326	90
a	kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
d	inne	563	493	320	326	90
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 203	3 892	2 551	1 651	1 935
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-	-	-	-
-	do dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
-	powyżej dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
b	inne	-	-	-	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	8 183	3 871	2 544	1 640	1 934
a	kredyty i pożyczki	3 921	-	642	419	400
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
d	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	665	453	1 118	460	681
-	do dwunastu miesięcy	665	453	1 118	460	681
-	powyżej dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-	-
f	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	324	359	390	353	451
h	z tytułu wynagrodzeń	219	213	102	81	75
i	inne	3 054	2 846	291	327	327
3	Fundusze specjalne	20	21	7	11	1
IV	Rozliczenia międzyokresowe	114	120	65	72	71
1	Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	114	120	65	72	71
-	długoterminowe	22	25	33	37	49
-	krótkoterminowe	93	94	32	35	22
CC	SUMA PASYWÓW	24 333	19 703	7 392	6 011	5 692
Wartość księgowa		15 452	15 197	4 402	3 962	3 596
Liczba akcji (w szt.)		3 067 036	3 067 036	2 067 036	2 067 036	1 638 415
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,04	4,95	2,13	1,92	2,19
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		-	-	3 067 036	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		-	-	1,44	-	-

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat na 30.09.2007

Wyszczególnienie		2007-09-30	Okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	2006-09-30	Okres od 2006-07-01 do 2006-09-30
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 414	2 648	4 520	1 259
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 624	1 333	2 899	794
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 790	1 315	1 621	465
-	- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 258	1 798	3 400	1 133
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 300	934	2 100	766
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 958	863	1 300	367
-	- w tym jednostkom powiązanych	-	-	-	-
C	Zysk (+) / Strata (-) brutto na sprzedaży	2 156	851	1 120	126
D	Koszty sprzedaży	190	69	88	34
E	Koszty ogólnego zarządu	1 319	533	728	236
F	Zysk (+) \ Strata (-) na sprzedaży	647	248	304	- 145
G	Pozostałe przychody operacyjne	94	16	62	43
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-	1	1
II	Dotacje	12	4	12	4
III	Inne przychody operacyjne	82	13	49	38
H	Pozostałe koszty operacyjne.	61	12	33	8
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	22	-	22	3
III	Aktualizacja wartości aktywów trwałych	-	-	-	-
IV	Inne koszty operacyjne	39	12	11	5
I	Zysk (+) / strata (-) na działalności operacyjnej.	679	253	332	- 110
J	Przychody finansowe.	117	36	0	0
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II	Odsetki	100	35	0	0
-	- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	17	0	-	-
K	Koszty finansowe.	161	30	73	37
I	Odsetki	32	0	70	35
-	- w tym jednostkom powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	129	30	3	2
L	Zysk (+) / strata (-) z działalności gospodarczej.	635	258	259	- 147
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
N	ZYSK (+) / STRATA (-) BRUTTO	635	258	259	- 147
O	Podatek dochodowy	79	3	72	- 25
P	Rezerwa z tyt. Odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
R	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
S	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO	556	255	187	- 123
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		1 299	-	273	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,42		0,09	

Jednostkowy rachunek przepływu środków pieniężnych na 30.09.2007

Treść	2007-09-30	Okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	2006-09-30	Okres od 2006-07-01 do 2006-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	556	255	187	123
II. Korekty razem	- 1 119	- 439	- 223	- 252
1. Amortyzacja	1 318	453	949	321
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63	22	29	16
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 0	-	- 1	- 1
5. Zmiana stanu rezerw	- 53	-	- 20	-
6. Zmiana stanu zapasów	- 1 234	- 155	- 111	- 22
7. Zmiana stanu należności	- 1 821	- 1 314	- 38	- 279
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 960	593	177	114
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 352	- 349	- 1 449	- 516
10. Inne korekty	-	-	18	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 563	- 184	- 37	130
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	-	1	1
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-	1	1
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
– odsetki	-	-	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	10 310	4 465	464	428
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 904	4 465	464	428
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 402	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	5 402	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 10 310	- 4 465	- 464	- 427
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	14 441	3 921	778	567
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 494	-	489	489
2. Kredyty i pożyczki	3 921	3 921	290	79
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	27	-	-	-
II. Wydatki	1 076	154	322	300
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	642	-	60	60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	344	133	190	181
8. Odsetki	90	22	29	16
9. Inne wydatki finansowe	-	-	43	43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 366	3 767	456	268
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 494	- 882	- 44	30
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 494	- 882	- 44	30
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	58	3 434	50	36
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 552	2 552	6	6
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

Jednostkowe Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2007

Wyszczególnienie	2007-09-30	Okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	Okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	2006-09-30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 402	15 197	3 286	3 286
– korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 402	15 197	3 286	3 286
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 067	3 067	1 638	1 638
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 000	-	429	429
a) zwiększenie (z tytułu)	1 000	-	429	429
– wydania udziałów (emisji akcji)	1 000	-	429	429
–	-	-	-	-
–	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
–	-	-	-	-
–	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 067	3 067	2 067	2 067
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
–	-	-	-	-
–	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
–	-	-	-	-
–	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 752	11 246	1 694	1 694
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	10 077	583	58	60
a) zwiększenie (z tytułu)	10 583	583	60	60
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	10 000	-	60	60
– z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	583	583	-	-
– z przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	506	-	2	-
– pokrycia straty	-	-	-	-
– koszty organizacji S.A.	-	-	-	-
– koszty PCC	506	-	2	-
– koszty emisji	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	11 829	11 829	1 752	1 754
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
– korekty aktualizującej wartość	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
– zbycia środków trwałych	-	-	-	-
–	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
–	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
–	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	583	884	47	47
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	583	884	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	583	884	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
–	-	-	-	-
–	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	583	583	-	-
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	583	583	-	-
– wypłata dywidendy	-	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	301	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-	-	390	390
– korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	390	390
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
– umorzenie kosztów prac rozwojowych z lat poprzednich	-	-	-	-
-- korekta kosztów roku 2004	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	343	343
–	-	-	343	343
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	47	47
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	301	47	47
8. Wynik netto	556	255	630	187
a) zysk netto	556	255	630	187
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 452	15 452	4 402	3 962
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

INFORMACJA DODATKOWA za III kwartał 2007

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2007

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2007 roku jest sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z zasadami MSSF. Sprawozdanie uwzględnia także wytyczne rozporządzenia Rady Ministrów z 19.10.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dane zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy 30.09.2007 r.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały w sposób ciągły zastosowane dla każdego z okresów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu. Konsolidacja sprawozdania za III kwartał 2007 roku została sporządzona metodą pełną z zastosowaniem korekt konsolidacyjnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy (tys. zł).

Opis stosowanych zasad rachunkowości

Konsolidacja

Grupę kapitałową LSI Software stanowi jednostka dominująca LSI Software S.A, jednostka zależna Softech Sp. z o.o. oraz Horeca Online Sp. z o.o. w organizacji. Jednostki te są jednostkami, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną poprzez powiązania kapitałowe i osobowe. Jednostka zależna Softech Sp. z o.o. podlega pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Jednostka Horeca Online Sp. z o.o w organizacji z uwagi na

niewielką istotność nie została uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Utratę wartości firmy dokonuje się w ciężar kosztów Grupy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do czasu sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zakończył się proces związany z wyceną poszczególnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej wg wartości godziwej na dzień nabycia oraz jednostki dominującej na dzień 1 stycznia 2006 roku. Wstępna analiza nie wykazała istnienia istotnych różnic pomiędzy wartością godziwą i księgową poszczególnych składników aktywów i pasywów w spółkach tworzących grupę kapitałową. Nie można jednak wykluczyć, że po ostatecznym zakończeniu wycen wartości te mogą ulec zmianie, w wyniku czego może również zaistnieć zmiana wartości firmy.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski/straty na transakcjach pomiędzy jednostkami grupy są eliminowane, z zachowaniem zasady istotności. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki Grupy są jednolite. W przypadku występowania różnic zasad rachunkowości w poszczególnych jednostkach objętych konsolidacją stosowane są korekty konsolidacyjne doprowadzające do ujednolicenia zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują budynki i budowle, w tym inwestycje w obcych obiektach, maszyny i urządzenia, sprzęt komputerowy, środki transportu i inne środki trwałe.

Budynki i budowle (za wyjątkiem nakładów w obcych obiektach), po początkowym ujęciu w wartości godziwej (wycena na 1 stycznia 2006 r. przez rzeczoznawców majątkowych), wykazuje się w cenie nabycia stanowiącej równowartość zakładanego kosztu, pomniejszonego o umorzenie.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazano według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie, z uwagi na fakt opisany wyżej tj. nie zakończenia procesu wyceny tych składników do wartości godziwej. Docelowo na dzień 1 stycznia 2006 roku nastąpi ich ujęcie w wartości godziwej i będą wykazywane w cenie nabycia stanowiącej równowartość zakładanego kosztu, pomniejszonego o umorzenie. Zdaniem Grupy wartość bilansowa rzeczowych składników majątku trwałego nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały, w przypadku znaczących różnic w okresach ekonomicznej użyteczności wyodrębnionych części środka trwałego. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Środki trwałe umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe oraz zakończone prace rozwojowe, użytkowane przez jednostkę.

Pozostałe wartości niematerialne wyceniane są według historycznej ceny nabycia po pomniejszeniu o umorzenie, ponieważ zdaniem Spółki ich wartość bilansowa nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Leasing

Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu w wartości godziwej przedmiotu leasingu lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Późniejsza wycena następuje według wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

Amortyzacja przedmiotu leasingu następuje od miesiąca następnego po przyjęciu, przez okres leasingu lub szacowany okres użytkowania, jeżeli jest on krótszy od umowy leasingowej.

Inwestycje

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych, w sprawozdaniu jednostkowym jednostki dominującej, wykazuje się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości aktywów.

Różnice kursowe

Środki pieniężne krajowe wykazuje się w wartości nominalnej. Pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Program motywacyjny

Walne Zgromadzenie LSI Software S.A. w dniu 03.07.2007r. podjęło uchwałę o zmianie terminu przyznawania warrantów subskrypcyjnych na lata 2008 i 2009. W 2007 roku warrantów subskrypcyjnych za rok 2006 nie będą przyznawane.

Zapasy - Towary handlowe

Towary handlowe przyjmuje się do magazynu w cenie nabycia. Wycenę rozchodu stosuje się według zasady „pierwsze weszło- pierwsze wyszło”, co zgodne jest z zapisami w polityce rachunkowości. Stany magazynowe na koniec roku wyceniane są w cenach nabycia (spis z natury).

Należności

Wycena należności na dzień bilansowy dokonywana jest w wartości godziwej zapłaty, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące tworzy się także na należności przeterminowane i nie przeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu. Odpisy te są zarachowywane w pozostałe koszty operacyjne lub w koszty finansowe, w zależności od rodzajów operacji gospodarczych, w wyniku których należności powstały.

Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Obejmują w szczególności:

- ubezpieczenia majątkowe,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty, przedpłaty itp.).

Kapitały

Kapitał podstawowy grupy jest kapitałem podstawowym LSI Software S.A. i wykazywany jest w wysokości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz z nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej, po przeszacowaniu do warunków hiperinflacji.

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Wynik z lat ubiegłych obejmuje nie podzielony zysk (nie pokrytą stratę) z lat ubiegłych, ewentualne skutki błędów podstawowych, wartość przeszacowania majątku (wraz z odroczonym podatkiem) i kapitałów na 1 stycznia 2006 r.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny (świadczenia pracownicze), wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem..

Rezerwy na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe) tworzone są w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z których zobowiązanie wynika.

Zobowiązania

Zobowiązania (z wyjątkiem zobowiązań finansowych) wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej wymaganej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu (bez VAT), powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Grupy, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innym od zwiększenia kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Sprzedaż towarów i produktów

Kwotę przychodów wynikających z transakcji ustala się według wartości godziwej zapłaty z uwzględnieniem rabatów i skont. Przychody

są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z transakcji na dzień bilansowy ujmuje się na podstawie stopnia realizacji transakcji.

Koszty

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich (po wyłączeniu obrotów wewnątrz grupy).

Rozliczenia kosztów następują w okresach miesięcznych.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością jednostek w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów nie finansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań, darowizn, zysków i strat nadzwyczajne powstałych na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia działalności.
- przychody i koszty finansowe z tytułu dywidend, odsetek, różnic kursowych, aktualizacji wartości inwestycji, zysków i strat z inwestycji.

Obciążenia podatkowe

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy tworzony jest na przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku ustala się przy zachowaniu zasady ostrożności, tzn. bez uwzględnienia aktywów w stosunku do których istnieje niskie prawdopodobieństwo realizacji.

Nie później niż na dzień bilansowy następuje weryfikacja figurujących w księgach rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych bilansu, a rezerwy na odroczonego podatek w rezerwach na zobowiązania. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dotyczące rozliczenia pozycji kapitałowych odnoszone są w wynik okresu bieżącego.

Rachunek przepływów pieniężnych

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W dniu 24 września 2007 r. została zawarta ostateczna umowa dotycząca zakupu nieruchomości położonej przy ul. Przybyszewskiego 176/178 w Łodzi. Przedmiotem zakupu jest nieruchomość zabudowana czterokondygnacyjnym budynkiem biurowym, który będzie nową siedzibą spółki. Szczegóły transakcji zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 20/2007 z dnia 29 marca 2007r. Wydanie przedmiotowej nieruchomości nastąpiło w dniu 26 września. Nieruchomość zostaje nabyta ze środków własnych oraz kredytu bankowego, o którym Zarząd informował w raporcie bieżącym nr 38/2007. Nabywane aktywa są znaczące ze względu na wartość przedmiotu, który wynosi więcej niż 10% kapitałów własnych LSI Software S.A.

W trzecim kwartale prowadzone były prace informatyczne dostosowujące oprogramowanie do wymagań rynków zagranicznych, w tym rozpoczęty został proces certyfikacyjny oprogramowania na rynek węgierski. Pierwsza sprzedaż i wdrożenia na rynku węgierskim i czeskim przewidywane są w czwartym kwartale 2007 i związane są z uruchomieniem oddziałów przez dotychczasowych klientów.

Wprowadzona została również nowa wersja programu hotelowego Chart przez spółkę Softech Sp. z o.o.

Podpisanie znaczących umów:

- W dniu 17.09.2007 r. Spółka LSI Software S.A. (kredytobiorca) otrzymała podpisaną umowę kredytową przez Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (kredytodawca). Kredytodawca udziela kredytu w wysokości 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy zł). Przeznaczeniem kredytu jest zakup oraz remont nieruchomości przy ul. Przybyszewskiego 176/178 (raport bieżący nr 20/2007).

Prawnym zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka. Dzień ostatecznej spłaty kredytu to 31 sierpnia 2017r. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stawce WIBOR + marża kredytodawcy.

Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach na rynku.

Jako kryterium znaczącej umowy przyjęto przekroczenie wartości 10% kapitałów własnych emitenta.

- W okresie III kwartału nie zostały podpisane znaczące umowy sprzedaży umowy o wartości przekraczającej 10% kapitału. W opisywanym okresie podpisanych było wiele umów sprzedaży oprogramowania, sprzętu komputerowego i usług wdrożeniowo-serwisowych dla mniejszych jednostek o wartości do kilkudziesięciu tysięcy złotych każda.

3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe

Grupa Kapitałowa LSI Software osiągnęła w trzecim kwartale 2007 roku przychody w wysokości 3 251 tys. zł, co oznacza wzrost o 158% w stosunku do roku 2006 oraz zysk netto w wysokości 384 tys. zł (wzrost o 312%). Przychód narastający od początku 2007 roku wyniósł 8 194 (wzrost o 81%), zaś zysk netto 964 tys. zł (wzrost o 394%)

W strukturze przychodów nastąpił wzrost przychodów z tytułu sprzedaży licencji i usług o ponad 126% oraz wzrost przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów o ponad 212%.

Podstawowy zakres działalności GK LSI Software nie uległ zmianie i koncentruje się na produkcji, sprzedaży i wdrażaniu autorskiego oprogramowania. Zintegrowane rozwiązania informatyczne do zarządzania przedsiębiorstwem dostarczane są klientom (w szczególności w segmentach małych i średnich firm) w segmentach handlu detalicznego (retail), gastronomii, hotelarstwa, sportu i SPA (hospitality), oraz pozostałych (ERP). W związku z dokonaną akwizycją spółki Softech sp.z o.o. nastąpiło zwiększenie w sprzedaży udziału rozwiązań dla branży hospitality.

Zakup udziałów Spółki Softech sp. z o.o. umożliwił równocześnie dostęp do kanału dystrybucji produktów i usług ponad 200 aktywnych partnerów spółki Softech oraz równocześnie istotne rozszerzenie oferty tych partnerów.

4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

5. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2007 roku nie miały miejsca emisje bądź wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W opisywanym sprawozdaniu w III kwartale spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

7. Zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym

- W dniu 05.11.2007 r. podpisano umowę pomiędzy amerykańską spółką Long Range Systems z siedzibą w Plano w Teksasie a LSI Software S.A. Umowa dotyczy wykonania specjalistycznego oprogramowania dla urządzeń przywoławczych wykorzystywanych w gastronomii i hotelarstwie. Projekt już się rozpoczął, a zakończenie pierwszej fazy ma nastąpić pod koniec drugiego kwartału 2008 roku. Wartość pierwszej fazy zawartej w niniejszej umowie może wynieść ponad 200 tysięcy dolarów.

LRS, w ten sposób wyraźnie doceniła fachowość inżynierów LSI. Jest to pierwszy dla stron wspólny projekt. Od jego powodzenia władze obu spółek uzależniają rozpoczęcie kolejnych. "LRS jest mocno zainteresowane współpracą z nami co jest dla nas dużym wyróżnieniem. LRS chce aby nasi pracownicy w większym stopniu współuczestniczyli przy powstawaniu nowych produktów za oceanem." - potwierdza Prezes spółki LSI Software S.A. Dodaje - "Oprócz tego, szykujemy wspólnie inny, duży projekt za oceanem, który zaczniemy realizować w przyszłym roku. Jest on związany z naszą zagraniczną ekspansją".

Inne warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Jako kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto wartość kapitałów własnych LSI Software S.A.

- W dniu 13.11.2007 r. została podpisana umowa z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie na modernizację systemu hotelowego w hotelu Bukowy Dworek.

Umowa dotyczy zakupu licencji oprogramowania Positive i Bastion wraz z usługami wdrożeniowymi oraz zakup sprzętu komputerowego niezbędnego do realizacji projektu. Projekt rozpoczyna się z dniem podpisania umowy. Wartość sprzedaży wynikająca z umowy wyniesie 293 tys. zł plus usługi serwisowe. Inne warunki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Jako kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto wartość kapitałów własnych Spółki.

- Rada Nadzorcza Spółki LSI Software S.A. w dniu 12.11.2007r. podjęła uchwałę nr 10/RN/2007, zgodnie z którą postanawia powierzyć badanie sprawozdania finansowego za II półrocze 2007r. firmie EKO-BILANS Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ul. P.O.W. 29/3. EKO-BILANS Sp. z o.o. dokonywała również badania sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2007r.

- Oprogramowanie LSI Software otrzymało rekomendację [Polskiej Izby Hotelarstwa](#). Rekomendowanie produktu oznacza, że jest to rozwiązanie spełniające wysokie wymagania jakości stawiane przed produktami przeznaczonymi dla branży hotelarskiej.

Rekomendowanym dla branży hotelarskiej zostały „Zintegrowane systemy zarządzania dla hoteli, restauracji, obiektów sportowych i SPA.”. Systemy noszą ogólną nazwę [POSitive Hospitality](#). Referencje zostały udzielone na podstawie szczegółowych badań dokumentacji i przydatności w polskim przemyśle hotelarskim na okres 3 lat.

Polska Izba Hotelarstwa jest organizacją zrzeszającą przedsiębiorców świadczących usługi hotelarskie oraz przedsiębiorców i organizacje działające na rzecz hotelarstwa w Polsce. Izba utworzyła spółkę *Chaber Management*, która ma zarządzać siecią franczyzową hoteli *Chaber*. Pomysł na tanie hotele działające na zasadzie franczyzy jest nowością na rynku polskim. Ich budową i wyposażeniem zajmie się Polska Izba Hotelarstwa. Wszystkie obiekty będą miały jednolity standard. Polska Izba Hotelarstwa chce w ciągu 10 lat wybudować 500 obiektów hotelarskich o standardzie dwóch gwiazdek. Hotele budowane w ramach sieci SRW Chaber (System Rodzinnego Wypoczynku), będą nastawione wyłącznie na klientów z Polski. W tym roku hotele Chaber

mają powstać w Lidzbarku Warmińskim, Gdowie koło Krakowa, Żaganiu, Żarach, Wadowicach oraz Łodzi.

- Rekomendowane przez Polską Izbę Hotelarstwa systemy POSitive Hospitality otrzymały w 2006 r. i 2007 r. Nagrody Ministra Gospodarki na Targach Eurogastro oraz nagrodzone zostały medalem MERCURIUS GEDANENSIS na targach Gastroexpo 2007. Producent, firma LSI Software wdrożyła system zarządzania jakością ISO 9001:2000.

- System GASTRO firmy Softech nagrodzony został tytułem PARTNER ROKU 2007 w kategorii Systemy Informatyczne w branży gastronomicznej zdobywając największą ilość głosów.

- LSI Software będzie uczestnikiem i sponsorem międzynarodowej konferencji Forum Handlu Detalicznego [BestShop 2007](#) organizowanej przez [Brog Media Biznesu](#).

BestShop to coroczne, uznawane za najważniejsze w kraju spotkanie profesjonalistów polskiego sektora retail. Wśród ponad 200 uczestników konferencji będą przedstawiciele zarządów i wyższej kadry menedżerskiej polskich i zagranicznych sieci handlowych oraz firm dostarczających produkty FMCG, wyposażenie i usługi dla sieci handlowych, a także producenci, hurtownicy i profesjonalni analitycy z firm doradczych. W czasie forum obędzie się Okrągły Stół Polskiego Handlu Detalicznego - pierwsza w Polsce inicjatywa stworzenia platformy spotkania czołowych przedstawicieli wszystkich środowisk handlu detalicznego.

Uczestnicy konferencji będą mogli zapoznać się z zaletami i możliwościami innowacyjnych rozwiązań informatycznych LSI Software dla sieci sprzedaży. Podczas konferencji, na stoisku firmy będą prezentowane rozwiązania wspomagające zarządzanie sieciami sprzedaży [POSitive Retail](#):

- **POSitive Shop** - system sprzedaży detalicznej przeznaczony dla punktu sprzedaży,
- POSitive Retail Management Center - system centralnego zarządzania siecią sprzedaży, gospodarką magazynową i

dystrybucją, odpowiadający także za optymalizację warunków prowadzenia działalności gospodarczej w tych obszarach,

- POSitive MMS - system centralnego zarządzania reklamą multimedialną.

Zaprezentowany zostanie sprzęt komputerowy LSI Systems – [terminale POS](#) z ekranami dotykowymi wraz z akcesoriami oraz [komputery wielkoekranowe](#). Uczestnicy będą mogli zapoznać się z zasadami działania systemu [monitoringu](#) zintegrowanego z systemem sprzedaży POSitive Shop.

8 edycja Forum Handlu Detalicznego BestShop 2007 odbędzie się w dniu 6 grudnia w warszawskim hotelu Hyatt Regency przy ul. Belwederskiej 23.

8. Zobowiązania i aktywa warunkowe

W Grupie w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania i aktywa warunkowe.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software wchodzi:

- LSI Software S.A. jako jednostka dominująca
- Softech sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której LSI Software S.A. jest właścicielem 100% udziałów.
- Horeca Online Sp. z o.o. w organizacji jako jednostka zależna, w której LSI Software S.A. objęło 70% udziałów, zaś Softech Sp. z o.o. 30% udziałów.

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej sporządzane są w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z zasadami MSSF/MSR. Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej Horeca Online Sp. z o.o. nie zostało uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z uwagi na niewielką istotność.

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W wyniku dokonanej w I kwartale 2007 akwizycji spółki Softech sp. z o.o., zgodnie z szacunkowymi danymi grupa kapitałowa LSI Software obsługuje ponad 70% rynku gastronomicznego. Jednocześnie LSI Software S.A. uzyskał dostęp do kanału dystrybucji produktów i usług ponad 200 aktywnych partnerów spółki Softech (w tym zagranicznych). Możliwe jest także istotne rozszerzenie oferty tych partnerów.

Umocnienie pozycji lidera w branży hospitality zapewni przygotowywane przez spółkę Horeca Online uruchomienie internetowej platformy dla obiektów gastronomicznych i klientów i dostawców obiektów gastronomicznych. Usługi te usługi będą świadczone w pierwszej kolejności klientom będących użytkownikami oprogramowania LSI Software S.A. oraz Softech Sp. z o.o.

11. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd LSI Software nie sporządzał prognozy wyników na 2007 rok.

12. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Wg stanu na dzień 2007-08-21

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera	1 087 000	5 271 000	72,7%

13. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Członkowie Zarządu / Rady Nadzorczej	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji w PLN
Grzegorz Siewiera (prezes zarządu)	1 087 000	1 087 000
Paweł Tarnowski (wiceprezes zarządu)	302 680	302 680
Paweł Podgórny (członek RN)	104 815	104 815

14. Informacje o postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Nie toczy się jakiekolwiek postępowanie, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej LSI Software.

15. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro- jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami

powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę zależną.

Spółka dominująca i jednostki od niej zależne w III kwartale 2007 roku nie dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczała wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR – które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę dominującą lub jednostki zależne.

16. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Spółka dominująca, ani jednostka zależna, nie udzieliły w trzecim kwartale 2007 roku poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielały gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

17. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Grupa Kapitałowa LSI Software przewiduje, że kolejne kwartały roku 2007 będzie okresem dalszego szybkiego rozwoju spółki.

Grupa Kapitałowa będzie koncentrować się na sprzedaży własnego oprogramowania i usług związanych ze sprzedażą oprogramowania (wdrożenia, serwis) na rynku hospitality (gastronomia, hotele, ośrodki sportowe, SPA) i retail (sklepy detaliczne, sieci) oraz w mniejszym zakresie oprogramowania klasy ERP. W kolejnych kwartałach będą prowadzone działania zmierzające do wykorzystania faktu zakupu wiodącego producenta oprogramowania dla gastronomii i hoteli (spółki

Softtech sp. z o.o.), w efekcie czego GK LSI Software będzie w 2007 roku wiodącym na rynku polskim dostawcą tego rodzaju rozwiązań.

W 2007 roku planowane jest zakończenie prac nad lokalizacją oprogramowania dla branży hospitality (wersje angielska, niemiecka, czeska i węgierska) oraz pozyskanie pierwszych klientów poza rynkiem polskim. Wyjście na rynki zagraniczne jest częściowo powiązane z planami inwestycyjnymi większych klientów (m.in. Sfinks S.A).

Rozwój działalności powstałej spółki Horeca Online poprzez uruchomienie internetowej platformy dla obiektów gastronomicznych i klientów i dostawców obiektów gastronomicznych zapewni umocnienie pozycji lidera w branży hospitality.

Jednocześnie należy wziąć pod uwagę nierównomierny, kwartalny rozkład przychodów w sektorze IT w całym roku, który związany jest z sezonowością zamówień ze strony klientów.

2. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2007

Zasady sporządzania raportu

Prezentowany jednostkowy raport kwartalny LSI SOFTWARE S.A. za III kwartał 2007 roku został sporządzony zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu są takie same jak zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego i danych porównywalnych objętych prospektem, które zostały przedstawione w rozdziale 20 prospektu, punkt 20.1.1 podpunkt 11 oraz przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2006. W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Rezerwy

Rezerwy	30.06.2007	31.03.2007	Zmiana III kw. 2007
świadczenia emerytalne	1 130,98	1 130,98	—
Razem	1 130,98	1 130,98	—

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony	30.09.2007	30.06.2007	zmiana III kw.2007
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 605	52 298	23 307

Wykazane w sprawozdaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z wystąpienia ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową:

- wynagrodzeń z umów o pracę i o dzieło dotyczących miesiąca września 2007 a wypłaconych w październiku 2007 (44 tys. zł)
- narzutów na wynagrodzenia z terminem płatności w październiku 2007 r (22 tys. zł)
- należności , na które został utworzony odpis aktualizujący (9 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Odpisy aktualizujące	30.09.2007	30.06.2007	zmiana w III kw.2007
należności z tyt. dostaw i usług	166 548,72	166 548,72	—

Nie dokonano zmian stanu odpisów aktualizujących należności.

Pozostałe informacje zgodnie z § 91 ust. 4 Rozporządzenia

Opis istotnych dokonań w okresie

W dniu 24 września 2007 r. została zawarta ostateczna umowa dotycząca zakupu nieruchomości położonej przy ul. Przybyszewskiego 176/178 w Łodzi. Przedmiotem zakupu była nieruchomość zabudowana czterokondygnacyjnym budynkiem biurowym. Nieruchomość ta będzie nową siedzibą spółki. Szczegóły transakcji zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 20/2007 z dnia 29 marca 2007r. Wydanie przedmiotowej nieruchomości nastąpiło w dniu 26 września, niezwłocznie po zapłaceniu reszty ceny. Nieruchomość zostaje nabyta ze środków własnych oraz kredytu bankowego, o którym Zarząd informował w raporcie bieżącym nr 38/2007. Nabywane aktywa są znaczące ze względu na wartość przedmiotu, który wynosi więcej niż 10% kapitałów własnych LSI Software S.A.

W trzecim kwartale prowadzone były prace informatyczne dostosowujące oprogramowanie do wymagań rynków zagranicznych, w tym rozpoczęty został proces certyfikacyjny oprogramowania na rynek węgierski. Pierwsza sprzedaż i wdrożenia na rynku węgierskim i czeskim przewidywane są w czwartym kwartale 2007 i związane są z uruchomieniem oddziałów przez dotychczasowych klientów.

Podpisanie znaczących umów:

- W dniu 17.09.2007 r. Spółka (kredytobiorca) otrzymała podpisaną umowę kredytową przez Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (kredytodawca). Kredytodawca udziela kredytu w wysokości 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy zł). Przeznaczeniem kredytu jest zakup oraz remont nieruchomości przy ul. Przybyszewskiego 176/178 (raport bieżący nr 20/2007).

Prawnym zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka. Dzień ostatecznej spłaty kredytu to 31 sierpnia 2017r. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stawce WIBOR + marża kredytodawcy.

Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach na rynku.

Jako kryterium znaczącej umowy przyjęto przekroczenie wartości 10% kapitałów własnych emitenta.

- W okresie III kwartału nie zostały podpisane znaczące umowy sprzedaży umowy o wartości przekraczającej 10% kapitału. W opisywanym okresie podpisanych było wiele umów sprzedaży oprogramowania, sprzętu komputerowego i usług wdrożeniowo-serwisowych dla mniejszych jednostek o wartości do kilkudziesięciu tysięcy złotych każda.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe

LSI Software S.A. osiągnęła w III kwartale 2007 roku przychody w wysokości 2 648 tys. zł, co oznacza wzrost o 110% w stosunku do roku 2006. W strukturze przychodów nastąpił wzrost przychodów z tytułu sprzedaży licencji i usług o 68% oraz wzrost przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów o 183%.

Łączny wynik zysk brutto wyniósł do 30.09.2007 roku 635 tys zł w porównaniu do 259 tys. zł w roku 2006 oraz zysk netto 556 tys zł (187 w 2006 roku).

Notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie LSI Software S.A. jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (retail) i gastronomiczno-hotelarskiego (hospitality). Jest producentem własnego systemu klasy ERP. Kompleksowa oferta firmy obejmuje oprogramowanie, usługi konsultacyjne, usługi wdrożeniowe, serwis a także dostawy specjalistycznych rozwiązań sprzętowych. Głównym atutem firmy jest rozległa wiedza o zasadach funkcjonowania branż detalicznej i gastronomiczno-hotelarskiej. Firma intensywnie inwestuje w rozwój swoich produktów i ich jakość. Od momentu powstania w 1991 roku, grupa LSI Software stała się liczącym i znanym dostawcą rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw.

Podstawowy zakres działalności LSI Software nie uległ zmianie i koncentruje się na produkcji, sprzedaży i wdrażaniu autorskiego oprogramowania. Zintegrowane rozwiązania informatyczne do

zarządzania przedsiębiorstwem dostarczane są klientom (w szczególności w segmentach małych i średnich firm) w segmentach handlu detalicznego (retail), gastronomii, hotelarstwa, sportu i SPA (hospitality), oraz pozostałych (ERP).

Zakup udziałów Spółki Softech sp. z o.o. umożliwił dostęp do kanału dystrybucji produktów i usług ponad 200 aktywnych partnerów spółki Softech oraz równocześnie istotne rozszerzenie oferty tych partnerów.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2007 roku nie miały miejsca emisje bądź wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W opisywanym III kwartale spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

Zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym

- W dniu 05.11.2007 r. podpisano umowę pomiędzy amerykańską spółką Long Range Systems z siedzibą w Plano w Teksasie a LSI Software S.A. Umowa dotyczy wykonania specjalistycznego oprogramowania dla urządzeń przywoławczych wykorzystywanych w gastronomii i hotelarstwie. Projekt już się rozpoczął, a zakończenie pierwszej fazy ma nastąpić pod koniec drugiego kwartału 2008 roku. Wartość pierwszej fazy zawartej w niniejszej umowie może wynieść ponad 200 tysięcy dolarów.

LRS, w ten sposób wyraźnie doceniła fachowość inżynierów LSI. Jest to pierwszy dla stron wspólny projekt. Od jego powodzenia władze obu spółek uzależniają rozpoczęcie kolejnych. "LRS jest mocno zainteresowane współpracą z nami co jest dla nas dużym wyróżnieniem. LRS chce aby nasi pracownicy w większym stopniu współuczestniczyli przy powstawaniu nowych produktów za oceanem." - potwierdza Prezes

spółki LSI Software S.A. Dodaje - "Oprócz tego, szykujemy wspólnie inny, duży projekt za oceanem, który zaczniemy realizować w przyszłym roku. Jest on związany z naszą zagraniczną ekspansją".

Inne warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Jako kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto wartość kapitałów własnych LSI Software S.A.

- W dniu 13.11.2007 r. została podpisana umowa z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie na modernizację systemu hotelowego w hotelu Bukowy Dworek.

Umowa dotyczy zakupu licencji oprogramowania Positive i Bastion wraz z usługami wdrożeniowymi oraz zakup sprzętu komputerowego niezbędnego do realizacji projektu. Projekt rozpoczyna się z dniem podpisania umowy. Wartość sprzedaży wynikająca z umowy wyniesie 293 tys zł plus usługi serwisowe. Inne warunki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Jako kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto wartość kapitałów własnych Spółki.

- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12.11.2007r. podjęła uchwałę nr 10/RN/2007, zgodnie z którą postanawia powierzyć badanie sprawozdania finansowego za II półrocze 2007r. firmie EKO-BILANS Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ul.P.O.W. 29/3. EKO-BILANS Sp. z o.o. dokonywała również badania sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2007r.

- Oprogramowanie LSI Software otrzymało rekomendację [Polskiej Izby Hotelarstwa](#). Rekomendowanie produktu oznacza, że jest to rozwiązanie spełniające wysokie wymagania jakości stawiane przed produktami przeznaczonymi dla branży hotelarskiej.

Rekomendowanym dla branży hotelarskiej zostały „Zintegrowane systemy zarządzania dla hoteli, restauracji, obiektów sportowych i SPA.”.

Systemy noszą ogólną nazwę [POSitive Hospitality](#). Referencje zostały udzielone na podstawie szczegółowych badań dokumentacji i przydatności w polskim przemyśle hotelarskim na okres 3 lat.

Polska Izba Hotelarstwa jest organizacją zrzeszającą przedsiębiorców świadczących usługi hotelarskie oraz przedsiębiorców i organizacje działające na rzecz hotelarstwa w Polsce. Izba utworzyła spółkę *Chaber Management*, która ma zarządzać siecią franczyzową hoteli *Chaber*. Pomysł na tanie hotele działające na zasadzie franczyzy jest nowością na rynku polskim. Ich budową i wyposażeniem zajmie się Polska Izba Hotelarstwa. Wszystkie obiekty będą miały jednolity standard. Polska Izba Hotelarstwa chce w ciągu 10 lat wybudować 500 obiektów hotelarskich o standardzie dwóch gwiazdek. Hotele budowane w ramach sieci SRW Chaber (System Rodzinnego Wypoczynku), będą nastawione wyłącznie na klientów z Polski. W tym roku hotele Chaber mają powstać w Lidzbarku Warmińskim, Gdowie koło Krakowa, Żaganiu, Żarach, Wadowicach oraz Łodzi.

Rekomendowane przez Polską Izbę Hotelarstwa systemy POSitive Hospitality otrzymały w 2006 r. i 2007 r. Nagrody Ministra Gospodarki na Targach Eurogastro oraz nagrodzone zostały medalem MERCURIUS GEDANENSIS na targach Gastroexpo 2007. Producent, firma LSI Software wdrożyła system zarządzania jakością ISO 9001:2000.

- LSI Software będzie uczestnikiem i sponsorem międzynarodowej konferencji Forum Handlu Detalicznego [BestShop 2007](#) organizowanej przez [Brog Media Biznesu](#).

BestShop to coroczne, uznawane za najważniejsze w kraju spotkanie profesjonalistów polskiego sektora retail. Wśród ponad 200 uczestników konferencji będą przedstawiciele zarządów i wyższej kadry menedżerskiej polskich i zagranicznych sieci handlowych oraz firm dostarczających produkty FMCG, wyposażenie i usługi dla sieci handlowych, a także producenci, hurtownicy i profesjonalni analitycy z firm doradczych. W czasie forum obędzie się Okrągły Stół Polskiego Handlu Detalicznego - pierwsza w Polsce inicjatywa stworzenia platformy spotkania czołowych przedstawicieli wszystkich środowisk handlu detalicznego.

Uczestnicy konferencji będą mogli zapoznać się z zaletami i możliwościami innowacyjnych rozwiązań informatycznych LSI Software dla sieci sprzedaży. Podczas konferencji, na stoisku firmy będą prezentowane rozwiązania wspomagające zarządzanie sieciami sprzedaży [POSitive Retail](#):

- **POSitive Shop** - system sprzedaży detalicznej przeznaczony dla punktu sprzedaży,
- POSitive Retail Management Center - system centralnego zarządzania siecią sprzedaży, gospodarką magazynową i dystrybucją, odpowiadający także za optymalizację warunków prowadzenia działalności gospodarczej w tych obszarach,
- POSitive MMS - system centralnego zarządzania reklamą multimedialną.

Zaprezentowany zostanie sprzęt komputerowy LSI Systems – [terminale POS](#) z ekranami dotykowymi wraz z akcesoriami oraz [komputery wielkoekranowe](#). Uczestnicy będą mogli zapoznać się z zasadami działania systemu [monitoringu](#) zintegrowanego z systemem sprzedaży

Zobowiązania i aktywa warunkowe

W spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania i aktywa warunkowe.