

SPRAWOZDANIE

z działalności Grupy Kapitałowej

LSI SOFTWARE

oraz

z działalności Spółki

LSI SOFTWARE S.A.

w IV kwartale roku 2007.

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	stan na 31.12.2007		stan na 31.12.2006	
Aktywa trwałe	15 245		5 596	
Reczowe aktywa trwałe	6 592		770	
Wartości niematerialne i prawne,	3 619		4 781	
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	-		-	
Inne inwestycje długoterminowe	-		-	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	101		45	
Inne rozliczenia międzyokresowe	-		-	
Aktywa obrotowe	11 551		1 876	
Zapasy	1 487		67	
Należności handlowe	2 553		1 152	
Należności krótkoterminowe inne	57		63	
Pożyczki krótkoterminowe	-		-	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	5		-	
przez wynik finansowy	-		-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 903		55	
Rozliczenie kontraktów	-		-	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 546		539	
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako	-		-	
przeznaczone do sprzedaży	-		-	
Aktywa razem	26 796		7 472	

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 31.12.2007	stan na 31.12.2006
PASYWA		
Kapitał własny	16 457	4 496
Kapitał zakładowy	3 067	2 067
Udziały (akcje) własne(-)	-	-
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 000	-
Kapitały zapasowy	1 886	1 752
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-
Pozostałe kapitały	-	-
Zyski zatrzymane	-	39
Zysk/ strata netto	1 504	638
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	4 563	400
Kredyty i pożyczki	3 933	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	22
Zobowiązania długoterminowe inne	629	377
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1
Rezerwy na zobowiązania	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	5 776	2 575
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	454	642
Zobowiązania handlowe	996	1 118
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	690	136
Zobowiązania krótkoterminowe inne	3 623	626
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
Rezerwy na zobowiązania	13	53
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
	-	-
Pasywa razem	26 796	7 471

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006	01.10.-31.12.2007	01.10.-31.12.2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 589	6 566	4 395	2 046
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 672	4 445	2 644	1 546
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 917	2 120	1 751	500
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	- 7 292	- 4 350	- 2 474	- 977
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	- 3 712	- 2 630	- 1 095	- 557
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- 3 580	- 1 720	- 1 379	- 421
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 297	2 216	1 921	1 068
Pozostałe przychody operacyjne	111	98	41	36
Koszty sprzedaży	- 515	- 124	- 281	- 35
Koszty ogólnego zarządu	- 2 814	- 1 081	- 862	- 357
Pozostałe koszty operacyjne	- 127	- 97	- 66	- 64
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 952	1 011	753	649
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Przychody finansowe	137	0	13	0
Koszty finansowe	- 201	- 155	- 45	- 82
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 888	857	722	567
Podatek dochodowy	- 384	- 219	- 182	- 124
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 504	638	540	443
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 504	638	540	443
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 504	638	540	443

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 888	660
II. Korekty razem	- 1 366	2 058
1. Udziały mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	1 962	1 279
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	92	77
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 0	- 23
7. Zmiana stanu rezerw	- 40	12
8. Zmiana stanu zapasów	- 1 281	141
9. Zmiana stanu należności	- 1 513	- 271
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 279	950
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 3 865	- 116
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	9
13. Utrata wartości firmy	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	522	2 718
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	- 383	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	138	2 718

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	0	23
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	23
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	11 697	2 797
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 138	2 797
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-

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)	-	11 697
		-
		2 773

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	15 343	1 082
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 551	489
2. Kredyty i pożyczki	4 500	593
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	292	-
II. Wydatki	1 190	1 017
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	513	140
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	585	292
8. Odsetki	92	77
9. Inne wydatki finansowe	-	508
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	14 153	64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	2 593	9
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 469	9
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	310	46
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 903	55

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 błędu podstawowego					86			86
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r. (po przekształceniu)								
	1 638	1 694	0	0	40	0	0	3 372
Cztery kwartały zakończone 31 grudnia 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						638		638
Różnice kursowe z konsolidacji								0
								0
								0
								0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2006 r. wg MSSF								
	1 638	1 694	0	0	40	638	0	4 010
	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 błędu 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 2006 r. wg MSSF								
	1 638	1 694	0	0	40	0	0	3 372
Zysk (strata) netto za rok obrotowy						638		638
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	638	0	4 497
Rok zakończony 31 grudnia 2007								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2007 r. wg MSSF								
	2 067	1 752	0	0	678		0	4 497
Zysk (strata) netto za rok obrotowy						1 504		1 504
Różnice kursowe z konsolidacji								0
Emisja akcji	1 000							1 000
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		10 134						10 134
Z wyceny opcji menadżerskich		0						0
Rozliczenie zysku						-678		-678
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2007 r. wg MSSF								
	3 067	11 886	0	0	0	1 504	0	16 457

Jednostkowy Bilans na dzień 31.12.2007

Wyszczególnienie		2007-12-31	2006-12-31
A	Aktywa trwałe	15 307	5 513
I	Wartości niematerialne i prawne	3 414	4 766
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 117	4 354
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	298	411
4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	6 390	703
1	Środki trwałe	1 511	703
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c	urządzenia techniczne i maszyny	308	107
d	środki transportu	1 197	585
e	inne środki trwałe	6	11
2	Środki trwałe w budowie	4 879	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	5 402	-
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 402	-
a	w jednostkach powiązanych	5 402	-
-	udziały lub akcje	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	101	45
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101	45
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	10 722	1 879
I	Zapasy	1 239	67
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	1 239	67
5	Zaliczki na poczet dostaw	-	-
II	Należności krótkoterminowe	2 439	1 215
1	Należności od jednostek powiązanych	57	-
a	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	57	-
-	do dwunastu miesięcy	57	-
-	powyżej dwunastu miesięcy	-	-
b	Inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	2 382	1 215
a	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 186	1 152
-	do dwunastu miesięcy	2 186	1 152
-	powyżej dwunastu miesięcy	-	-
b	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	25	3
c	Inne	30	60
d	Dochodzone na drodze sądowej	140	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 691	58
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 691	58
a	W jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	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	2 691	58
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	691	58
-	inne środki pieniężne	2 000	-
-	inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej)	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 353	539
C	SUMA AKTYWÓW	26 029	7 392

AA	Kapitał (fundusz własny)	15 793	4 402
I	Kapitał (fundusz podstawowy)	3 067	2 067
II	Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 886	1 752
V	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	47
VIII	Zysk (strata) netto	840	630
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
BB	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 236	2 990
I	Rezerwy na zobowiązania	14	55
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1
-	dlugoterminowe	1	1
-	krótkoterminowe	0	0
3	Pozostałe rezerwy	13	53
-	dlugoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	13	53
II	Zobowiązania długoterminowe	4 544	320
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	4 544	320
a	kredyty i pożyczki	3 933	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	inne	611	320
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 593	2 551
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	5 573	2 544
a	kredyty i pożyczki	454	642
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 066	1 118
-	do dwunastu miesięcy	1 066	1 118
-	powyżej dwunastu miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	520	390
h	z tytułu wynagrodzeń	244	102
i	inne	3 289	291
3	Fundusze specjalne	19	7
IV	Rozliczenia międzyokresowe	85	65
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	85	65
-	dlugoterminowe	18	33
-	krótkoterminowe	68	32
CC	SUMA PASYWÓW	26 029	7 392
	Wartość księgowa	15 793	4 402
	Liczba akcji (w szt.)	3 067	2 067
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,15	2,13
	Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 067	3 067
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,15	1,44

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat na 31.12.2007

Wyszczególnienie		2007-12-31	Okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	2006-12-31	Okres od 2006-10-01 do 2006-12-31
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 843	3 429	6 566	2 046
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	5 554	1 929	4 445	1 546
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 289	1 499	2 120	500
-	w tym od jednostek powiązanych	110	-	-	-
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 440	2 181	4 377	977
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 273	973	2 657	557
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 160	1 201	1 720	421
-	w tym jednostkom powiązanych	27	-	-	-
C	Zysk (+) / Strata (-) brutto na sprzedaży	3 410	1 254	2 188	1 068
D	Koszty sprzedaży	376	186	124	35
E	Koszty ogólnego zarządu	1 915	596	1 085	357
F	Zysk (+) \ Strata (-) na sprzedaży	1 119	472	980	676
G	Pozostałe przychody operacyjne	130	36	98	36
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-	23	23
II	Dotacje	16	4	16	4
III	Inne przychody operacyjne	114	32	59	10
H	Pozostałe koszty operacyjne.	127	66	97	64
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	51	29	68	46
III	Aktualizacja wartości aktywów trwałych	-	-	-	-
IV	Inne koszty operacyjne	76	37	29	18
I	Zysk (+) / strata (-) na działalności operacyjnej.	1 121	442	981	649
J	Przychody finansowe.	136	19	0	0
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II	Odsetki	119	19	0	0
-	w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	17	0	-	-
K	Koszty finansowe.	191	30	155	82
I	Odsetki	33	0	151	80
-	w tym jednostkom powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	159	30	4	1
L	Zysk (+) / strata (-) z działalności gospodarczej.	1 065	430	826	567
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
N	ZYSK (+) / STRATA (-) BRUTTO	1 065	430	826	567
O	Podatek dochodowy	226	147	196	124
P	Rezerwa z tyt. Odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
R	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
S	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO	840	284	630	443
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		840	-	630	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,27		0,30	

Jednostkowy rachunek przepływu środków pieniężnych na 31.12.2007

Treść	2007-12-31	Okres od 2007-10-01 do 2007-10-31	2006-12-31	Okres od 2006-10-01 do 2006-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	840	284	630	320
II. Korekty razem	- 825	294	2 088	2 564
1. Amortyzacja	1 797	479	1 279	650
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	92	29	77	64
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 0	-	23	23
5. Zmiana stanu rezerw	41	12	35	55
6. Zmiana stanu zapasów	- 1 172	62	141	52
7. Zmiana stanu należności	- 1 224	597	271	46
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 573	613	950	886
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 3 850	- 1 498	- 116	817
10. Inne korekty	-	-	18	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	15	578	2 718	2 884
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	-	23	23
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-	23	23
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	11 536	1 226	2 797	2 761
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 134	1 230	2 797	2 761
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)	- 11 536	- 1 226	- 2 773	- 2 737
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	15 343	902	1 082	871
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 551	57	489	489
2. Kredyty i pożyczki	4 500	579	593	382
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	292	265	-	-
II. Wydatki	1 190	114	1 017	995
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	513	129	140	140
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	585	241	292	284
8. Odsetki	92	2	77	64
9. Inne wydatki finansowe	-	-	508	508
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 153	787	64	125
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 632	139	9	22
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 632	139	9	22
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	58	2 552	50	36
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 691	2 691	58	58
- o ograniczonej możliwości dysponowania	23,00	23,00		

Jednostkowe Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.12.2007

Wyszczególnienie	2007-12-31	Okres od 2007-07-10 do 2007-12-31	2006-12-31
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 402	3 067	3 286
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 402	3 067	3 286
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 067	-	1 638
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 000	-	429
a) zwiększenie (z tytułu)	1 000	-	429
– wydania udziałów (emisji akcji)	1 000	-	429
–	-	-	-
–	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-
–	-	-	-
–	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 067	3 067	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	11 829	1 694
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	10 134	57	58
a) zwiększenie (z tytułu)	10 583	57	60
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	10 000	-	60
– z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	583	-	-
zwrot kosztów emisji	-	57	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	449	-	2
– pokrycia straty	-	-	-
– koszty organizacji S.A.	-	-	-
– koszty PCC	-	-	2
– koszty emisji	449	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	11 886	11 886	1 752
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
– korekty aktualizującej wartość	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
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	-	47
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	583	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	583	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	583	-	-
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	583	-	-
– wypłata dywidendy	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-	-	-
– korekty błędów podstawowych	47	-	390
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	47	-	390
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
– korekta kosztów roku 2004	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	47	-	343
– podział zysku z roku 2006	47	-	343
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	47
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	47
8. Wynik netto	840	840	630
a) zysk netto	840	840	630
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 793	15 793	4 402
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

INFORMACJA DODATKOWA za IV kwartał 2007

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

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV 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 31.12.2007 r.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały w sposób ciągły zastosowane dla każdego z okresów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu. Konsolidacja sprawozdania za IV 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. 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 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, różnice ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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 i sprzedawane 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 warranty subskrypcyjne 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 wypływ 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 rozwiązywania 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 związku z dokonaniem zakupem nieruchomości położonej przy ul. Przybyszewskiego 176/178 w Łodzi, w IV kwartale prowadzone były prace remontowe budynku biurowego umożliwiające przeniesienie siedziby firmy do nowej lokalizacji.

W czwartym kwartale prowadzone były prace informatyczne dostosowujące oprogramowanie do wymagań rynków zagranicznych, w tym zakończony został proces certyfikacyjny oprogramowania na rynek węgierski. W związku z uruchomieniem oddziałów przez dotychczasowych klientów na rynkach węgierskim i czeskim, zostały zrealizowane pierwsze sprzedaże licencji i wdrożenie oprogramowania. Jednocześnie prowadzone były prace lokalizacyjne oprogramowania dla rynków Niemiec, Francji i Belgii. Pierwsza sprzedaż i wdrożenia na powyższych rynkach przewidywane są w pierwszym kwartale 2008. W czwartym prowadzone były działania związane z uruchomieniem

kanałów dystrybucji na rynkach węgierskim i czeskim (wybór firm/osób, szkolenia handlowe i produktowe).

W związku z pozyskanymi przez spółkę kontraktami toczyły się intensywne prace rozwojowe oprogramowania w zakresie rozszerzeń funkcjonalności modułów hospitality i retail.

Podpisanie znaczących umów:

- 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.

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.

- 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 czwartym kwartale 2007 roku przychody w wysokości 4 395 tys. zł, co oznacza wzrost o 215% w stosunku do roku 2006 oraz zysk netto w wysokości 540 tys. zł (wzrost o 122%). Przychód narastający od początku 2007 roku wyniósł 12 589 (wzrost o 192%), zaś zysk netto 1 504 tys. zł (wzrost o 236%).

W strukturze przychodów nastąpił wzrost przychodów z tytułu sprzedaży licencji i usług o ponad 173% oraz wzrost przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów o ponad 232%.

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.

- 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.

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

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

- LSI Software organizowało również kolejne wystawy Roadshow HorecaExpo oraz uczestniczyło w 15 Międzynarodowych Targach Wyposażenia Hoteli i Gastronomii Horeca.

4. Objasnienia 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 IV 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 IV kwartale spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

7. Zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym

- W dniu 14 stycznia 2008 r. Zarząd LSI Software podjął decyzję o utworzeniu oddziału firmy w Warszawie. W chwili obecnej trwają prace nad organizacją oddziału. Oddział w Warszawie będzie ważnym elementem realizowania strategii spółki – umocni obecną pozycję firmy oraz ułatwi pozyskanie kolejnych klientów. Decyzja ta jest kontynuacją rozpoczętego w ubiegłym roku procesu rozwoju własnej sieci sprzedaży LSI Software. Sieć jest oparta o grupę stałych współpracowników firmy – regionalnych przedstawicieli handlowych. W chwili obecnej regionalni przedstawiciele LSI Software pracują już na terenie Wrocławia i Trójmiasta.

- W związku z przeprowadzką do nowej siedziby, tj. od dnia 25 stycznia 2008 r. ulega zmianie adres firmy LSI Software oraz dochodzą nowe numery telefoniczne, nowy adres firmy: 93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178

- LSI Software był wystawcą na międzynarodowych targach „EuroShop- The Global Retail Trade Fair” 23- 27 lutego 2008 r. w

Dusseldorfie. Jest to jedna z największych na świecie imprez targowych przeznaczonych dla dostawców branży detalicznej. Organizatorzy targów spodziewają się gości z całego świata, w tym z krajów Europy Środkowej i Wschodniej, w których już działają systemy produkcji LSI Software.

- LSI Software w dniach od 6 do 8 lutego 2008 r. będzie wystawcą na targach Tur-Gastro-Hotel w Kołobrzegu. Targi te mają charakter specjalistycznego salonu wystawienniczego i są skierowane głównie do odbiorców z branży gastronomicznej i hotelarskiej.

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. 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

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

Od ostatniego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w strukturze własnościowej akcji.

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)	234 680	234 680
Paweł Podgórný (członek RN)	78 815	78 815

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

Nie toczą się żadne postępowania, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta 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 2007 roku nie dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość wszystkich transakcji przekraczała wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR.

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 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 lata będą 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 Softech sp. z o.o.), w efekcie czego GK LSI Software będzie w kolejnych latach wiodącym na rynku polskim dostawcą tego rodzaju rozwiązań.

W 2008 roku planowane jest zakończenie prac nad lokalizacją oprogramowania dla branży hospitality i retail oraz utworzenie kanałów dystrybucji i wdrożenia oprogramowania. Wyjście na rynki zagraniczne jest częściowo powiązane z planami inwestycyjnymi większych klientów (m.in. Sfinks S.A, Hexeline, Kent). W I półroczu 2008 roku planowane

jest stworzenie oddziału chińskiego spółki (nowa spółka zależna), który będzie zajmował się lokalizacją, sprzedażą i wdrożeniem oprogramowania na tym rynku.

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.

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

Zasady sporządzania raportu

Prezentowany jednostkowy raport kwartalny LSI SOFTWARE S.A. za IV 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony	31.12.2007	30.09.2007	zmiana IV kw.2007
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101	77	24

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 dotyczących miesiąca grudnia 2007 a wypłaconych w styczniu 2008 (64 tys. zł)
- narzutów na wynagrodzenia z terminem płatności w styczniu 2008 r (23 tys. zł)
- należności , na które został utworzony odpis aktualizujący (12 tys. zł)
- rezerwy , na przyszłe zobowiązania (2 tys. zł).

Pozostałe informacje zgodnie z § 91 ust. 4 Rozporządzenia

Opis istotnych dokonań w okresie

W związku z dokonaniem zakupem nieruchomości położonej przy ul. Przybyszewskiego 176/178 w Łodzi, w IV kwartale prowadzone były prace remontowe budynku biurowego umożliwiające przeniesienie siedziby firmy do nowej lokalizacji.

W czwartym kwartale prowadzone były prace informatyczne dostosowujące oprogramowanie do wymagań rynków zagranicznych, w tym zakończony został proces certyfikacyjny oprogramowania na rynek węgierski. W związku z uruchomieniem oddziałów przez dotychczasowych klientów na rynkach węgierskim i czeskim, zostały zrealizowane pierwsze sprzedaże licencji i wdrożenie oprogramowania. Jednocześnie prowadzone były prace lokalizacyjne oprogramowania dla rynków Niemiec, Francji i Belgii. Pierwsza sprzedaż i wdrożenia na powyższych rynkach przewidywane są w pierwszym kwartale 2008. W czwartym prowadzone były działania związane z uruchomieniem kanałów dystrybucji na rynkach węgierskim i czeskim (wybór firm/osób, szkolenia handlowe i produktowe).

W związku z pozyskanymi przez spółkę kontraktami toczyły się intensywne prace rozwojowe oprogramowania w zakresie rozszerzeń funkcjonalności modułów hospitality i retail.

Podpisanie znaczących umów:

- 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.

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.

- 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 IV kwartale 2007 roku przychody w wysokości 3 429 tys. zł, co oznacza wzrost o 168% w stosunku do roku 2006. W strukturze przychodów nastąpił wzrost przychodów z tytułu sprzedaży licencji i usług o 125% oraz wzrost przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów o 300%.

Łączny wynik zysk brutto wyniósł do 31.12.2007 roku 1 065 tys. zł w porównaniu do 826 tys. zł w roku 2006 oraz zysk netto 840 tys. zł (630 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).

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

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

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W opisywanym IV kwartale spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

Zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym

- W dniu 14 stycznia 2008 r. Zarząd LSI Software podjął decyzję o utworzeniu oddziału firmy w Warszawie. W chwili obecnej trwają prace nad organizacją oddziału. Oddział w Warszawie będzie ważnym elementem realizowania strategii spółki – umocni obecną pozycję firmy oraz ułatwi pozyskanie kolejnych klientów. Decyzja ta jest kontynuacją rozpoczętego w ubiegłym roku procesu rozwoju własnej sieci sprzedaży LSI Software. Sieć jest oparta o grupę stałych współpracowników firmy – regionalnych przedstawicieli handlowych. W chwili obecnej regionalni przedstawiciele LSI Software pracują już na terenie Wrocławia i Trójmiasta.

- W związku z przeprowadzką do nowej siedziby, tj. od dnia 25 stycznia 2008 r. ulega zmianie adres firmy LSI Software oraz dochodzą nowe numery telefoniczne, nowy adres firmy: 93-120 Łódź ul. Przybyszewskiego 176/178

- LSI Software był wystawcą na międzynarodowych targach „EuroShop- The Global Retail Trade Fair” 23- 27 lutego 2008 r. w Dusseldorfie. Jest to jedna z największych na świecie imprez targowych przeznaczonych dla dostawców branży detalicznej. Organizatorzy targów spodziewają się gości z całego świata, w tym z krajów Europy Środkowej i Wschodniej, w których już działają systemy produkcji LSI Software.

- LSI Software w dniach od 6 do 8 lutego 2008 r. będzie wystawcą na targach Tur-Gastro-Hotel w Kołobrzegu. Targi te mają charakter specjalistycznego salonu wystawienniczego i są skierowane głównie do odbiorców z branży gastronomicznej i hotelarskiej.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

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