

**INFORMACJA DODATKOWA
za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 roku
IV kwartał 2009 roku**

**LSI SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Łodzi
ul. Przybyszewskiego 176/178**

Spis treści

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 roku	4
a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	4
i. Podstawowe informacje	4
ii. Opis stosowanych zasad rachunkowości	4
b. Pozostałe wymagane informacje	8
i. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	8
ii. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	9
iii. Podpisanie znaczących umów	9
iv. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wyniki finansowe	10
v. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta	11
vi. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	11
vii. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy	11
viii. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym	11
ix. Zobowiązania i aktywa warunkowe	11
x. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	11
xi. 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	12
xii. 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	12
xiii. 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	12
xiv. 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	13
xv. Informacje o postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	13
xvi. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie 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	13
xvii. 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	13

xviii.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału	14
xix.	Segmenty działalności	14
2.	Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 roku	14
a.	Zasady sporządzania raportu	14
b.	Pozostałe informacje zgodnie z § 89 Rozporządzenia.	14
i.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	14
ii.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	15
iii.	Podpisanie znaczących umów	15
iv.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wyniki finansowe	15
v.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta	15
vi.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	15
vii.	Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy	15
viii.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym	15
ix.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	15

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 roku

a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

i. Podstawowe informacje

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 roku jest sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z zasadami MSSF. Sprawozdanie uwzględnia także wytyczne rozporządzenia Rady Ministrów 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 31.12.2009r.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały w sposób ciągły zastosowane dla każdego z okresów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu. Konsolidacja sprawozdania za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 roku została sporządzona metodą pełną z zastosowaniem korekt konsolidacyjnych.

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

Grupa Kapitałowa stosuje wariant kalkulacyjny rachunku wyników.

ii. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Grupę kapitałową LSI Software stanowi:

- Jednostka dominująca LSI Software S.A,
- Jednostka zależna Softech Sp. z o.o.,
- Horeca Online Sp. z o.o.

Jednostki powiązane to te, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną poprzez powiązania kapitałowe i osobowe. Jednostki zależne Softech Sp. z o.o. i Horeca Online Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Zaprzeszanie konsolidowania następuje z dniem ustania kontroli.

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 (goodwill), 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 ujednolicone w zakresie pokrywających się działalności. Przypadki występowania różnic stosowanych zasad rachunkowości w poszczególnych jednostkach objętych konsolidacją eliminowane są poprzez 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. 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 poczynając od miesiąca ich gotowości do eksploatacji, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z wyłączeniem wartości rezydualnej.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe oraz koszty zakończonych prac rozwojowych, 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, wartość rezydualna ma charakter pomijalny. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie 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 ich gotowości do eksploatacji, przez okres leasingu lub szacowany okres użytkowania.

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

W dniu 4 czerwca 2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 16/2009 w sprawie uchylecia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29.06.2006 kontynuowanego w dniu 12.07.2006 związane z wprowadzonym w Spółce w programem motywacyjnym, w tym:

uchwałę nr 18/2006 dotyczącą wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego

uchwałę nr 19/2006 dotyczącą emisji warrantów

uchwałę nr 20/2006 dotyczącą warunkowego podniesienia kapitału zakładowego Spółki

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 i weryfikowane poprzez 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.

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 nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Wynik z lat ubiegłych obejmuje zyski (nie pokryte straty) z lat ubiegłych, skorygowane o ewentualne skutki błędów podstawowych, wartość przeszacowania majątku (wraz z odroczonym podatkiem) i kapitałów.

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 (pomniejszonymi o obowiązujące podatki), 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 (zaawansowania prac) 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 itp.
- przychody i koszty finansowe z tytułu dywidend, odsetek, różnic kursowych nie dotyczących działalności operacyjnej, 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.

b. Pozostałe wymagane informacje

i. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, niemniej jednak w wyniku przeprowadzonego przeglądu półrocznego stwierdzono występowanie nieprawidłowości, których korekta miała materialny wpływ na bieżące sprawozdania oraz wyniki lat ubiegłych i tak:

Przegląd istotnych pozycji wartości niematerialnych i prawnych ujawnił błędną kwalifikację do tej pozycji kosztów o charakterze ogólnozakładowym, które nie spełniały definicji uzasadnionej części kosztów pośrednich i jako takie nie powinny podlegać aktywowaniu – dokonano ich przeniesienia na koszty okresu oraz na niepodzielony wynik lat ubiegłych. Równocześnie stwierdzono rozliczanie w czasie kosztów projektów, których przychody zostały pierwotnie ujęte w rachunku zysków i strat, czym spowodowane zostało zaburzenie współmierności przychodów i kosztów prezentowanych w okresach sprawozdawczych – dokonano stosownej korekty.

Opisane powyżej korekty o charakterze błędów podstawowych spowodowały wtórnie zmianę wielkości amortyzacji odpisywanej systematycznie na koszty okresów. Przy okazji dokonano weryfikacji prawidłowości przyjętych stawek amortyzacyjnych oraz okresów realizacji korzyści ekonomicznych z części rzeczowych aktywów trwałych, które to zmiany również zostały odniesione na koszty powiązanych okresów.

Wpływ opisanych powyżej korekt błędów o charakterze podstawowym dotyczył głównie okresu 2007 roku, przy czym ich konsekwencje w postaci zmiany wielkości odpisów amortyzacyjnych odnoszą się już do wszystkich późniejszych okresów. Wpływ zmian w ujęciu wartościowym opisuje sprawozdanie półroczne (30.06.2009).

Podsumowanie zbiorcze zawierają informacje ujawnione poniżej.

LSI Software	2007 rok	2008 rok
Wpływ na wynik i kapitały własne		
Łącznie	-0,678 mln	-0,072 mln
Narastająco	-0,678 mln	-0,750 mln
Grupa Kapitałowa	2007 rok	2008 rok
Łącznie konsolidacja	-0,678 mln	-0,099 mln
Narastająco konsolidacja	-0,678 mln	-0,777 mln

Dane zaprezentowane w załączonym sprawozdaniu mają charakter porównywalny i zostały stosownie przekształcone za wszystkie prezentowane okresy.

Ponadto w wyniku weryfikacji dokonano następujących korekt o charakterze prezentacyjnym, a mającym istotny wpływ na analizę sprawozdania finansowego:

- Wydzielono nieruchomości inwestycyjne z rzeczowych aktywów trwałych,
- W kapitałach zapasowych zaprezentowano jedynie agio, wyniki okresów kumulowane są w pozycji zysków zatrzymanych.

Pragniemy nadmienić ponadto, że dokonane korekty nie spowodowały odwrócenia wyniku 2007 roku i pozostał on dodatni, a wpływ na wynik 2008 roku nie przekroczył 4%.

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

Zaobserwowane już w połowie 2008 roku realne zagrożenie pogorszenia warunków gospodarczych w Polsce na skutek światowego kryzysu zmusiło Zarząd Grupy do podjęcia szeregu działań o charakterze prewencyjnym - zwłaszcza w zakresie ograniczenia kosztów prowadzenia bieżącej działalności oraz ograniczenia inwestycji w nowe produkty i rynki zagraniczne. W wyniku podjętych działań nastąpiła systematyczna poprawa rentowności, a w jej rezultacie 2009 rok został zamknięty wynikiem 0,8 mln złotych. IV kwartał (pojedynczo) zakończył się wynikiem netto 0,26 mln, co stanowi prawie 50% procentowy wzrost w stosunku do wyniku za III kwartały 2009 roku (narastająco).

Na szczególną uwagę zasługuje również materialna poprawa przepływów operacyjnych, które zamknęły się kwotą 3,7 mln nadwyżki w porównaniu z 2 mln w 2008 roku.

Jednocześnie Zarząd LSI informuje, że za IV kwartały 2009 roku osiągnięto wzrost przychodów w stosunku do 2008 roku, który wynosi 18,6 mln zł. w relacji do 15,4 mln zł., co stanowi około 21% wzrostu w skali okresu. Również relacja przychodów operacyjnych (fakturowanych) w ujęciu kwartalnym pokazuje przyrost powyżej 45%, co oddaje proporcję kwoty rzędu 5,6 mln w 2009 roku do 3,9 mln w 2008 roku.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- zmniejszenie WnIP o około 1,5 mln – skutkuje zmniejszeniem amortyzacji w kolejnych okresach,
- obniżenie wysokości zapasów o około 30% - uwolnienie zasobów finansowych,
- kontrolowany wzrost należności adekwatny do przyrostu sprzedaży,
- przyrost środków pieniężnych,
- spadek zobowiązań długoterminowych o około 0,5 mln złotych i zobowiązań krótkoterminowych o przeszło 1 mln zł.

Wskaźnik EBITDA wykazuje dalszy systematyczny wzrost i niezmiennie utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie - na koniec IV kwartału wynosi 3,6 mln zł., co świadczy o stabilnej i mocnej pozycji finansowej Grupy.

iii. Podpisanie znaczących umów

W dniu 05 stycznia 2009 został podpisany aneks do umowy znaczącej ze spółką Long Range Systems z siedzibą w Teksasie USA. Aneks rozszerza dotychczasową współpracę o tworzenie nowych modułów oprogramowania dla amerykańskiej firmy. Prognozowana wartość prac zawartych w aneksie do wykonania w 2009 roku wynosi ponad 400 tysięcy dolarów. Jednocześnie Zarząd LSI Software SA informuje, że pierwotna umowa zawarta z LRS opiewała na kwotę 200 tysięcy USD, a została wykonana w roku 2008 w kwocie ponad 290 tysięcy USD, co stanowiło w ubiegłym roku równowartość blisko 690 tysięcy złotych.

W dniu 03.02.2008 zawarta została umowa pomiędzy spółką zależną Softech Sp. z o.o. a operatorem sieci hoteli i restauracji działającym na terenie Polski. Umowa dotyczy wdrożenia systemów

informatycznych w działającej już sieci hotelarsko gastronomicznej mającej docelowo składać się z co najmniej 100 obiektów w okresie 3 lat. Umowa przewiduje dostawę oprogramowania, specjalistycznego sprzętu komputerowego, zmiany w systemie informatycznym, usługi wdrożeniowe i serwisowe. Łączna wartość dostaw i usług przekroczy 2 mln złotych netto w okresie 3 lat.

Umowa Football City S.A. – w ostatnim dniu lutego 2009 roku została podpisana umowa z Football City SA z siedzibą w Zalesiu Górnym. Umowa przewiduje kompleksową obsługę spółki Football City przez okres najbliższych 6 lat w zakresie dostaw systemów informatycznych (sprzęt, oprogramowanie Positive i usługi wdrożeniowe) do nowo powstających placówek gastronomicznych (ich liczba docelowo ma wynieść 160) wraz z ich kompleksową obsługą serwisową. Łączna, szacunkowa wartość przychodów w wyniku realizacji niniejszej umowy powinna wynieść 9 mln złotych netto.

31 marca 2009r została podpisana umowa z Green Way S.A. z siedzibą w Gdyni. Umowa swoim zakresem obejmuje licencje, usługi, sprzęt komputerowy dla 10 lokali gastronomicznych sieci Green Way. Wartość umowy wynosi ponad 600.000 zł netto. Spółki deklarują, że jest to dopiero początek współpracy, która będzie rozwijana.

W dniu 29 czerwca 2009 zawarto umowę z wykonawcą obiektu na dostawę oprogramowania hotelowego, gastronomicznego oraz ERP autorstwa LSI Software SA oraz kompleksowe wyposażenie teleinformatyczne kompleksu hotelowo-restauracyjnego i SPA. Wartość umowy wyniesie 930 tysięcy PLN plus usługi serwisu.

W dniu 2 listopada 2009 zawarto umowę z Dominium S.A. operatorem sieci restauracji (blisko 60 lokalizacji) z siedzibą w Warszawie na dostawę, wdrożenie i serwis oprogramowania autorstwa LSI Software SA. W ramach podpisanej umowy LSI Software SA dostarczy również sprzęt komputerowy niezbędny do realizacji projektu. Wartość umowy wyniesie ponad 2 mln PLN, z czego blisko 1,7 mln PLN stanowią usługi oraz licencje. Przewidywany termin zakończenia to II kwartał 2010 roku. Wartość przychodów wynikających z realizacji niniejszej umowy w roku 2009 wyniosła ponad 1,4 mln PLN.

Dodatkowo w opisywanym okresie podpisane były inne umowy sprzedaży oprogramowania, sprzętu komputerowego i usług wdrożeniowo-serwisowych dla mniejszych jednostek.

iv. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wyniki finansowe

Grupa Kapitałowa LSI Software osiągnęła w okresie IV kwartałów 2009 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 18,6 mln zł oraz zanotowała zysk netto w wysokości 0,8 mln zł, przy czym zysk operacyjny wynosił już 1,2 mln zł. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że EBITDA osiągnięty we wskazanym okresie wzrósł do 3,6 mln zł., co jednoznacznie świadczy o zdrowych podstawach oraz potencjale drzemącym w działalności podstawowej Spółki.

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.

W dniu 23 kwietnia 2009 roku pomiędzy NOVITUS SA, LSI Software SA, Panem Grzegorzem Siewierą i Panem Pawłem Tarnowskim zawarta została umowa określająca zasady nabycia akcji Spółki LSI Software SA przez NOVITUS SA. Strony umowy zobowiązały się do podjęcia działań, które doprowadzą do objęcia przez NOVITUS SA akcji w podwyższonym kapitale zakładowym LSI Software SA oraz do zakupu przez NOVITUS SA pakietu akcji Spółki LSI od akcjonariusza Spółki Pana Grzegorza Siewiery.

ZWZ odrzuciło uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy przez emisję nowych akcji dla firmy NOVITUS. Analogiczna sytuacja miała miejsce w dniu 5 października 2009 podczas NWZ akcjonariuszy Spółki. W dniu 29 stycznia 2010 roku Spółka przesłała do Sądu Rejonowego dla Łodzi - Widzewa w Łodzi pozew zawierający żądanie orzeczenia przez Sąd, że umowa zawarta w dniu 23 kwietnia 2009 roku pomiędzy NOVITUS S.A., LSI SOFTWARE S.A., Panem Grzegorzem Siewierą i Panem Pawłem Tarnowskim wygasła – zdarzenie po dniu bilansowym.

Poza wskazanymi informacjami Zarząd nie odnotował innych nietypowych zdarzeń mających wpływ na sytuację finansową i pozycję Grupy Kapitałowej.

v. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

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

Do dnia 31.12.2009 roku nie miały miejsca wykupy i spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

vii. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W opisywanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy akcjonariuszom ani też nie zadeklarowano jej wypłaty.

viii. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Poza zdarzeniami wskazanymi w punktach iv. i iii. nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, mogące mieć wpływ na dalszą sytuację finansową Grupy kapitałowej. Natomiast należy w tym miejscu odnotować dalsze umacnianie się waluty polskiej, które przełoży się na poprawę rozliczeń finansowych Spółki.

ix. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Emitent LSI Software S.A. posiada zobowiązanie warunkowe wobec jednostki samorządu terytorialnego z tytułu podatku od nieruchomości w kwocie 86 tys., które stanie się wymagalne jeśli nie zostaną spełnione warunki określone w umowie pomiędzy jednostką a Urzędem Miasta.

x. 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 podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej sporządzane są w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości i przekształcane na potrzeby niniejszego

sprawozdania skonsolidowanego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z zasadami MSSF/MSR.

xi. 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 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. uzyskała 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.

xii. 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 2009 rok.

xiii. 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 01-03-2010.

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera	1 053 788	5 237 788	70,36%

xiv. 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)	1 053 788	1 053 788
Paweł Tarnowski (wiceprezes zarządu)	302 680	302 680
Paweł Podgórný (członek RN)	104 815	104 815

xv. 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 Emitenta.

xvi. 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 2009 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.

xvii. 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 2009 roku poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielały gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

xviii. 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 zrównoważonego rozwoju, mimo zaburzenia sytuacji rynkowej, która miała miejsce na przełomie 2008 i 2009 roku.

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.

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.

xix. Segmenty działalności

Udział procentowy przychodów ze sprzedaży oprogramowania w podziale na sektory gospodarki, spośród których wywodzą się klienci Grupy przedstawia tabela poniżej.

Sektor [w %]	2009	2008
Gastronomia, Hotele	90%	91%
Handel	6%	6%
Pozostałe	4%	3%
Razem	100%	100%

2. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 roku

a. Zasady sporządzania raportu

Prezentowane jednostkowe skrócone sprawozdanie LSI SOFTWARE S.A. za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, z późniejszymi zmianami.

W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani też nie odbiegają one w znaczący sposób od zasad wyceny wskazanych dla Grupy Kapitałowej, nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, niemniej jednak w wyniku przeprowadzonego przeglądu półrocznego stwierdzono występowanie nieprawidłowości, których korekta miała wpływ na bieżące sprawozdania oraz sprawozdania lat ubiegłych, których skutki zostały już opisane wcześniej.

b. Pozostałe informacje zgodnie z § 89 Rozporządzenia.

i. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Skutki dokonanych korekt lat ubiegłych zostały zaprezentowane szczegółowo w pierwszej części niniejszego sprawozdania.

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

Stosowne wyjaśnienia zawiera część pierwsza niniejszego raportu.

iii. Podpisanie znaczących umów

Stosowne wyjaśnienia zawiera część pierwsza niniejszego raportu.

iv. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wyniki finansowe

Stosowne wyjaśnienia zawiera część pierwsza niniejszego raportu.

v. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta

Działalność Spółki nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

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

Nie miały miejsca wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

vii. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W opisywanym okresie Spółka nie wypłacała dywidendy, ani nie deklarowała dywidendy akcjonariuszom.

viii. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Stosowne wyjaśnienia zawiera część pierwsza niniejszego raportu.

ix. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Spółka LSI Software S.A. posiada zobowiązanie warunkowe wobec jednostki samorządu terytorialnego z tytułu podatku od nieruchomości w kwocie 86 tys., które stanie się wymagalne jeśli nie zostaną spełnione warunki określone w umowie pomiędzy jednostką a Urzędem Miasta.

Sporządził

Zarząd Grupy Kapitałowej

Łódź, dnia 01.03.2010 roku.