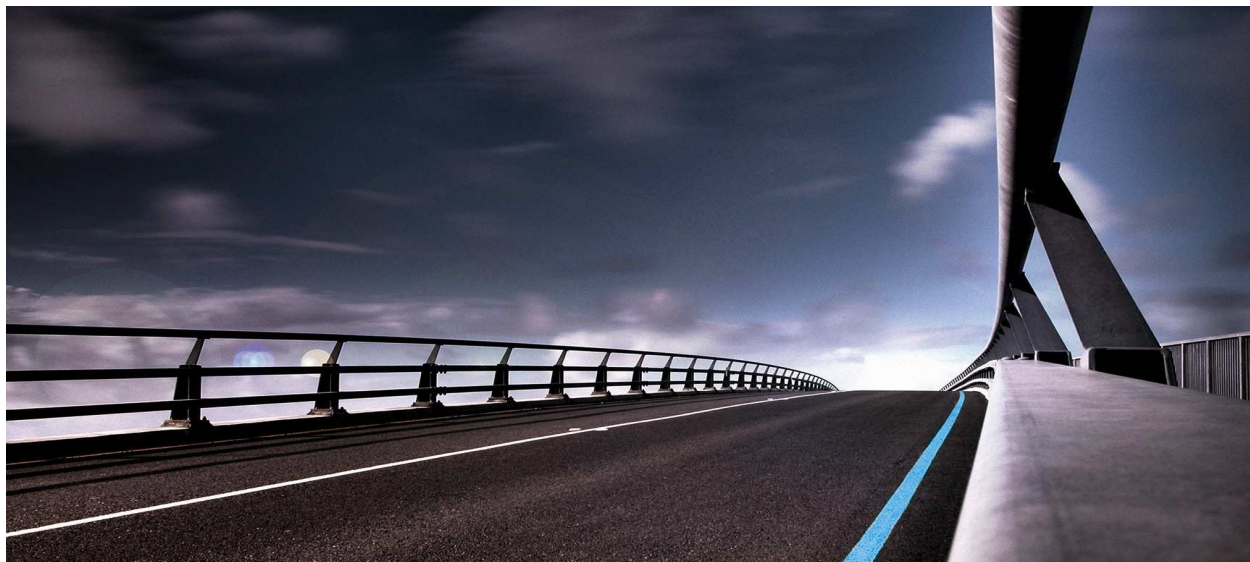




**Dodatkowe noty objaśniające
LSI Software S.A.
Sprawozdanie finansowe na 31.12.2013**

1. Informacje o instrumentach finansowych

Transakcje terminowe

Nie występują.

Aktywa finansowe

Posiadane udziały i akcje w podmiotach zależnych

Softech Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi prowadzący działalność informatyczną - jednostka zależna.
Konsolidacja - metoda pełna, objęta - 2007 rok, wartość udziałów 5.050 tys. zł, udział 100%.

LMS Online Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi prowadząca działalność informatyczną - jednostka zależna.
Konsolidacja - metoda pełna, objęta - 2007 rok, wartość udziałów 702 tys. zł, udział 70%.

BluePocket S.A. z siedzibą w Pabianicach (spółka zawiązana w dniu 04.10.2013 roku) prowadząca działalność związaną z oprogramowaniem – jednostka zależna. Konsolidacja – metoda pełna, objęta w dniu 29.10.2013 roku, wartość akcji 2 302 tys., udział 100%.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Emitent udzielił poręczenia umowy kredytowej Spółki zależnej do wysokości 750 tys. zł na podstawie umowy z dnia 25 października 2011 roku zawartej z mBank S.A. przez Softech Sp. z o.o.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Pozycja nie występuje.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Poniesione nakłady w 2013 roku na prace rozwojowe w wysokości około 2.096 tys. zł.
Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny okres to 1.000 tys. zł.
Spółka nie poniosła nakładów związanych z ochroną środowiska.

7. Jednostki powiązane

Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Spółka LSI Software S.A. posiada trzy jednostki powiązane:
 Softech Sp. z o.o. w której posiada 100% udziałów,
 LMS Online Sp. z o.o. w której posiada 70% udziałów, a 30% udziałów posiada Softech Sp. z o.o.
 BluePocket S.A. w której posiada 100% akcji (spółka zawiązana w dniu 04.10.2013 roku).

Pomiędzy jednostkami nie zawierano transakcji o warunkach odbiegających od rynkowych.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

Bilans 2013 rok:

LSI Software – Softech: należności 0 tys. zł, zobowiązania 958 tys. zł
 LSI Software – LMS Online: należności 0 tys. zł, zobowiązania 5 tys. zł
 LSI Software – BluePocket S.A.: należności 729 tys. zł, zobowiązania 0 tys. zł

Rachunek wyników 2013 rok:

LSI Software – Softech: przychody 837 tys. zł, koszty 3.222 tys. zł
 LSI Software – LMS Online: przychody 18 tys. zł, koszty 1 tys. zł
 LSI Software – BluePocket S.A.: przychody 2.406 tys. zł, koszty 0 tys. zł

Bilans 2012 rok:

LSI Software – Softech: należności 197 tys. zł, zobowiązania 0 tys. zł.
 LSI Software – LMS Online: należności 42 tys. zł, zobowiązania 0 tys. zł.
 LSI Software – BluePocket S.A.: spółka zawiązana w 2013 roku

Rachunek wyników 2012 rok:

LSI Software – Softech: przychody 447 tys. zł, koszty 2.111 tys. zł.
 LSI Software – LMS Online: przychody 22 tys. zł, koszty 1 tys. zł.
 LSI Software – BluePocket S.A.: spółka zawiązana w 2013 roku

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Na dzień bilansowy nie ma przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w poszczególnych latach obrotowych z podziałem na grupy zawodowe.

Grupa zawodowa	Przeciętne zatrudnienie	
	31.12.2013	31.12.2012
Zarząd	3	3
Dział handlowy	29	31
Informatycy	32	40
Dział wdrożeń	11	15
Administracja	7	7
Dział kontroli jakości	7	6
Dział serwisu	25	26
RAZEM	114	128

10. Informacje o łącznej wartości wypłaconych wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Spółce LSI Software S.A.

Wynagrodzenie Zarządu	Wysokość wynagrodzenia w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
Siewiera Grzegorz	36	36
Tarnowski Paweł	24	36
Łochowski Jerzy	22	22
Bartłomiej Grduszek	0	0
RAZEM	36	94

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Wysokość wynagrodzenia w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
Krzysztof Wolski	15	15
Jeżak Jan	6	6
Kalinowski Krzysztof	6	6
Podgórny Paweł	6	6
Sierański Edward	10	10
RAZEM	43	43

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta oraz oddzielenie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

Emitent ze środków obrotowych nie udzielił żadnych pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Spółka nie posiada prawnego poprzednika.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Nie dotyczy.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Raport roczny za 2013 rok różni się od uprzednio publikowanych danych. Sprawozdanie za 4 kwartał 2013 roku ze względu na termin jego publikacji i brak weryfikacji podmiotu uprawnionego do badania ma charakter prognozy danych finansowych za rok obrotowy. Główne pozycje różniące oba raporty dotyczą ustalenia wartości bieżącego i odroczonego podatku dochodowego oraz utworzonych odpisów aktualizujących należności.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonane w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację finansową i majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Spółka nie dokonała korekty błędów podstawowych.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać opis podejmowanych bądź planowanych przez Emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W okresach sprawozdawczych nie nastąpiło połączenie.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy.

22. W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej

Spółka LSI Software S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe na taki sam dzień, jak Spółki zależne.

23. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie od odstąpienia

Grupa Kapitałowa LSI Software S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według jednakowych zasad i wycen.

24. Jeżeli Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu Grupy Kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Grupa Kapitałowa LSI Software S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

25. Jeżeli Emitent sporządzający konsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Grupa Kapitałowa LSI Software S.A. włącza do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkie podmioty powiązane.

26. Polityka dywidendy

Spółka nie wypłacała dywidendy za rok 2012. Zarząd rekomenduje wypłatę dywidendy z zysku netto za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w kwocie 619 544,78 zł (tj. 0,19 zł na akcję).

27. Postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które według wiedzy Emitenta mogą wystąpić) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie zaistniały postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta.

28. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki LSI Software S.A. wybrała:

- PKF Audyt Sp. z o.o. w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2012 rok- umowa z dnia 21-06-2012.
- PKF Audyt Sp. z o.o. w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2013 rok- umowa z dnia 08-07-2013. W związku z połączeniem Spółek w Grupie Kapitałowej PKF Consult, z dniem 27.09.2013 PKF Consult Sp. z o.o. weszła w prawa i obowiązki wynikające z wszelkich umów, których stroną była również spółka PKF Audyt Sp. z o.o.

Łączne wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego jest wymienione poniżej:

	2013 rok	2012 rok
Przegląd oraz badanie dotyczące roku obrotowego (jednostkowe i skonsolidowane)	26 tys. zł	26 tys. zł
Razem	26 tys. zł	26 tys. zł

Sporządził:

Zarząd:

Bartłomiej Grduszak

Grzegorz Siewiera

Dariusz Górski

Bartłomiej Grduszak

Jerzy Łochowski

Łódź, dnia 30.04.2014 roku