

**Dodatkowe noty objaśniające
LSI Software S.A.
Sprawozdanie finansowe na 31.12.2009**

1. Informacje o instrumentach finansowych

Transakcje terminowe

W 2008 roku podpisana została ramowa umowa transakcji terminowych i pochodnych. Umową objęta została transakcja okresowej zamiany waluty PLN na CHF w kredycie inwestycyjnym (do dnia 2010-03-31). Według stanu na 31.12.2009 Emitent wykazał z tytułu wyceny powyższej transakcji stratę w kwocie 730 tys. zł. Zmiany kursów obserwowane w 2009 roku pozwoliły Spółce w znacznym stopniu zredukować oraz ograniczyć ryzyko ponoszenia strat z wskazanej powyżej transakcji oraz rokuja na dalszą systematyczną poprawę. W październiku 2009 roku została zawarta umowa kredytu CHF na zabezpieczenie rozliczenia transakcji NRCRD/30555/09 na okres 5 lat, co w ocenie Zarządu przy stosowaniu odpowiedniej polityki zabezpieczeń będzie przynosiło dalsze wymierne korzyści. Transakcja została zamknięta na 31.03.2010 przy kursie 2,6795 zł, podczas gdy kurs końca roku wynosił 2,7661 zł pozwalając Emitentowi na dalsze oszczędności.

Z tytułu oszczędności odsetek będących ideą zawartej transakcji Spółka zarobiła 122 tys zł w 2009 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu transakcji terminowych i pochodnych CCIRS	31.12.2009
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Raiffeisen Bank Polska S.A.
b) siedziba	Warszawa, ul. Piękna 20
c) kwota wyceny transakcji	730 tys. zł
- kwota bazowa banku PLN	4.160 tys. zł (na dzień bilansowy 2.137 tys. zł)
- kwota bazowa klienta w walucie CHF	2.014 tys. chf (na dzień bilansowy 1.035 tys. zł)
e) warunki oprocentowania	LIBOR + marża Banku w wysokości 0,55 p.p.
- kurs bazowy zamiany	2,065 zł
f) termin spłaty (zapadalność)	31.03.2010
g) zabezpieczenia	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji
h) inne	transakcja terminowa i pochodna oparta na kredycie inwestycyjnym

Aktywa finansowe

Posiadane udziały w podmiotach zależnych

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

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

Udzielone pożyczki

Umowa pożyczki ze Spółką Horeca Online Sp. z o.o. na kwotę 50 tys. zł – okres zapadalności 2010 rok. Transakcja zawarta na warunkach rynkowych.

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.

Pozycje pozabilansowe nie występują.

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

Spółka LSI Software S.A. nie posiada zobowiązań warunkowych.

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 2009 roku prace rozwojowe w wysokości około 505 tys. zł.

Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny okres to 750 tys. zł.

7. Jednostki powiązane

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

Spółka LSI Software S.A. posiada dwie jednostki powiązane:

Softtech Sp. z o.o. w której posiada 100% udziałów,

Horeca Online Sp. z o.o. w której posiada 70% udziałów, a 30% udziałów posiada Softtech Sp. z o.o.

Pomiędzy jednostkami nie zawierano transakcji o warunkach odbiegających od rynkowych.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

Bilans 2009 rok:

LSI Software – Softtech: należności 0 tys. zł, zobowiązania 54 tys. zł.

LSI Software – Horeca Online: należności 364 tys. zł, zobowiązania 0 tys. zł.

Rachunek wyników 2009 rok:

LSI Software – Softtech: przychody 561 tys. zł, koszty 405 tys. zł.

LSI Software – Horeca Online: przychody 36 tys. zł, koszty 380 tys. zł.

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	
	31.12.2009	31.12.2008
Zarząd	2	2
Dział handlowy	15	15
Informatycy	21	23
Dział wdrożeń	13	16
Administracja	10	12
Dział kontroli jakości	4	9
Dział serwisu	19	19
RAZEM	84	96

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 zł.	
	31.12.2009	31.12.2008
Siewiera Grzegorz	30	24
Tarnowski Paweł	30	24
RAZEM	60	48

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31.12.2009	31.12.2008
Wilkowski Piotr	4	3
Jeżak Jan	2	0
Kalinowski Krzysztof	5	2
Kurzyp Radosław	2	0
Podgórny Paweł	5	2
Pyrek Anna	1	0
Sierański Edward	2	0
Ziółkowski Andrzej	0	2
RAZEM	21	9

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 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

Opisano w punkcie 16 niniejszego opracowania.

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

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 przesała 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 Emitenta.

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

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. 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 stawek 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 poniższe zestawienie.

LSI Software	2007 rok	2008 rok
- Przeniesienie aktywowanych kosztów	-1,199 mln	-0,439 mln
- Naliczenie amortyzacji aktywa rzeczowe	+0,383 mln	+0,367 mln
- Obciążenia podatkowe	+0,155 mln	0,0 mln
- Inne	-0,017 mln	0,0 mln
Wpływ na wynik i kapitały własne		
Łącznie	-0,678 mln	-0,072 mln
Narastająco	-0,678 mln	-0,750 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,

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%.

Pomiędzy danymi opublikowanymi za IV kwartał 2009 roku, a niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły materialne różnice:

Różnica na wyniku netto wyniosła „+3 tyś.”

Różnica na wartości aktywów wyniosła „-17 tyś.”

Materialna różnica występuje w wysokości przychodów i kosztów finansowych, i wynika ze zmiany prezentacji wyceny transakcji CIRS oraz różnic kursowych – per saldo wynik na działalności finansowej nie uległ zmianie.

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

Opisano w punkcie 16 niniejszego opracowania.

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

Opisano w punkcie 16 niniejszego opracowania.

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

Dywidenda w prezentowanych okresach nie wystąpiła.

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:

- Kancelarię Biegłych Rewidentów Eko-Bilans Sp. z o.o. w Łodzi jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2008 rok – umowa z dnia 16-06-2008,
- Kancelarię Biegłych Rewidentów Consultus Sp. z o.o. w Łodzi jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2009 rok- umowa z dnia 01-06-2009.

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

	2009 rok	2008 rok
Przegląd oraz badanie dotyczące roku obrotowego (jednostkowe i skonsolidowane)	26 tys. zł	18 tys. zł
Razem	26 tys. zł	18 tys. zł

Sporządził:

Mariusz Łęzak

Dariusz Górski

Zarząd:

Grzegorz Siewiera

Paweł Tarnowski

Łódź, dnia 26.04.2010 roku.