

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI

LSI SOFTWARE S.A

ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2009 ROKU.

A. INFORMACJE OGÓLNE.

1. Nazwa firmy brzmi: LSI Software S.A.
2. Forma prawna: spółka akcyjna
3. Siedziba podmiotu zlokalizowana jest w Łodzi przy ul. Przybyszewskiego 176/178
4. Przedmiot działalności podmiotu:

Zarejestrowany w KRS :

- 52, 48, A, sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- 46, 20, C, transmisja danych,
- 72, 10, Z, doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- 72, 21, Z, działalność edycyjna w zakresie oprogramowania,
- 72, 22, Z, działalność w zakresie oprogramowania,
- 72, 30, Z, przetwarzanie danych,
- 72, 40, Z, działalność związana z bazami danych,
- 95, 21, Z, naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- 72, 50, Z, konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego,
- 74, 60, Z, działalność związana z informatyką, pozostała,
- 74, 30, Z, badania i analizy techniczne,
- 80, 42, B, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- 31, 62, B, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana,

- 64, 20, , telekomunikacja,
- 30, 20, Z, produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji,
- 33, 30, Z, produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
- 51, 84, Z, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i nawigacji,
- 71, 33, Z, wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- 71, 34, Z, wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- 73, 10, G, prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- 74, 14, A, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 74, 14, B, zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- 74, 15, Z, działalność holdingów,
- 74, 20, A, działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego,
- 74, 87, B, działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana

5. Jednostka rozpoczęła działalność na podstawie umowy Spółki zawartego w formie aktu notarialnego – Rep. A nr 5537/98 z 06.11.1998r.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000059150 – nadanym w dniu 06.11.2001 roku.

6. Spółka otrzymała Numer Identyfikacji Podatkowej 725-16-97-775 oraz Numer Regon 472048449.

7. Rok obrotowy Spółki rozpoczął się 01 stycznia 2009 roku i zakończył 31 grudnia 2009 roku.

8. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 3 260 762,00 zł.

Struktura własnościowa kapitału na dzień 31 grudnia 2009 roku według liczby akcji:

- |                          |                                |
|--------------------------|--------------------------------|
| - akcjonariusze giełdowi | - 1 904 294 akcji ; tj. 58,40% |
| - Grzegorz Siewiera      | - 1 053 788 akcji ; tj. 32,32% |
| - Paweł Tarnowski        | - 302 680 akcji ; tj. 9,3%     |

Łączny kapitał wynosi 3.260.762 zł (3.260.762 akcji po 1 zł za sztukę).

Struktura własnościowa kapitału do dnia zakończenia badania nie uległa zmianie.

9. Jednostki powiązane wobec spółki:

- Horeca Online Sp. z o.o.
- Softech Sp. z o.o.

10. Skład Kierownictwa na dzień 31 grudnia 2009 roku:

- Grzegorz Siewiera – Prezes Zarządu
- Paweł Tarnowski – Vce Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Kierownictwa do dnia 31 grudnia 2009 roku oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

11. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „LSI Software” S.A. z siedzibą w Łodzi w dniu 04 czerwca 2009 roku postanowiło pokryć stratę Spółki z roku 2008 w wysokości 2 917 268,03 zł z zysków lat następnych.

12. Działalność Jednostki za rok kończący się 31 grudnia 2009 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości: **662 tys. zł.**

14. Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2008 roku zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15.06.2009 roku.

**B. ZLECENIE PRZEPROWADZENIA BADANIA I SPOSÓB REALIZACJI ZLECENIA.**

1. Dnia 2 marca 2009 roku zostaliśmy wybrani uchwałą z Rady Nadzorczej LSI Software S.A. na biegłego rewidenta w celu wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

2. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 11/B/2008/2009 z dnia 1 czerwca 2009 roku, zawartej pomiędzy LSI Software S.A. a Kancelarią Biegłych Rewidentów CONSULTUS Sp. z o.o., wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2962.

3. W celu wykonania tych decyzji Zarząd zlecił nam badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2009 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało dołączone jako załącznik do niniejszego raportu.

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i obejmuje:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

21 589 TYS. ZŁ

3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości:

662 TYS. ZŁ

4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:

662 TYS. ZŁ

5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

136 TYS. ZŁ

6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

5. Zlecenie zostało przez nas zrealizowane w miesiącu marcu i kwietniu 2010 roku w siedzibie badanej Jednostki. Opracowanie opinii i raportu z badania nastąpiło w siedzibie firmy audytorskiej.

6. Zlecenie zostało przeprowadzone z uwzględnieniem krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

Rodzaj i zakres postępowania rewizyjnego zostały zachowane w dokumentacji roboczej z badania.

7. Biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień oraz przedłożono oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 04.06.2009 r. roku o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

8. Niniejszym oświadcza się, że Kancelaria Biegłych Rewidentów „CONSULTUS” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisana na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2962, z którą zawarto umowę o badanie sprawozdania finansowego oraz kierujący badaniem biegły rewident Izabela Maciejewska spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej opinii o sprawozdaniu finansowym LSI Software S.A. w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi, a także zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie zasad prowadzenia rachunkowości.

## C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

### 1. BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Sporządzenie bilansu, jak również rachunku zysków i strat nastąpiło zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku. Dla rachunku zysków i strat wybrany został wariant kalkulacyjny.

Istotne informacje zostały ujawnione pod szczegółowym opisem pozycji w Raporcie. Metody wyceny opisane są we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo i kompletnie.

## 2. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje:

- nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości

3 330 TYS. ZŁ

- niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości

(-)355 TYS. ZŁ

- niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej

(-)2 839 TYS. ZŁ

a jego pozycje są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

## 3. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Spółka sporządziła wprowadzenie do sprawozdania finansowego zgodnie z wytycznymi określonymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Informacje dodatkowe i objaśnienia zawierają omówienie poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Spółki, jasno i kompletnie prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika do ustawy o rachunkowości.

## 4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Spółka sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy prezentując prawidłowo i kompletnie informacje wymagane według załącznika do ustawy o rachunkowości.

## 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym. Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera informacje

wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

6. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2008 zostało przeprowadzone przez Biuro Biegłych Rewidentów EKO-BILANS Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. POW 29/3. Sprawozdanie za rok 2008 otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

#### D. SYSTEM KSIĘGOWOŚCI.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zasady polityki rachunkowości wprowadzone Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 20 grudnia 2002 roku opracowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Przyjęte przez jednostkę zasady dostosowane zostały do indywidualnych potrzeb podmiotu oraz są stosowane w sposób ciągły. Dane za poprzedni rok obrotowy zostały prawidłowo wprowadzone, jako bilans otwarcia ksiąg rachunkowych za okres sprawozdawczy kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku.

Zakładowy plan kont określa między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej, zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach syntetycznych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów, i ustalania wyniku finansowego.

Księgi Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 roku prowadzone były w siedzibie Jednostki przez Spółkę przy zastosowaniu komputerowego systemu LSI BASTION własnej produkcji. Badane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku sporządzone zostało przez Spółkę.

System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Dokumentacja spełnia wymogi art. 10 ustawy. Księgi prowadzone przy użyciu systemu spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy.

Udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy. Stwierdzono poprawność przeniesienia danych z uzgodnionych ksiąg rachunkowych

do poszczególnych wzorów sprawozdania finansowego (bilansu, rachunku zysków i strat). Księgi rachunkowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

#### E. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany do roku 2008 oraz rachunku zysków i strat jak i również opis sytuacji finansowej Jednostki zawiera załącznik do raportu „Analiza finansowa sprawozdania finansowego”, na którą składają się:

- załącznik A – Analiza aktywów,
- załącznik B – Analiza pasywów,
- załącznik C – Analiza rachunku zysków i strat,
- załącznik D – Interpretacja graficzna analizy wraz z opisem,
- załącznik E – Analiza wskaźnikowa wraz z interpretacją i opisem.

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego spółki nie stwierdziliśmy występowania symptomów wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności spółki.



**F. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA. OCENA KOMPLETNOŚCI, RZETELNOŚCI I PRAWIDŁOWOŚCI AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.**

**OMÓWIENIE POZYCJI – AKTYWA**

**A. AKTYWA TRWAŁE 16 804 TYS. ZŁ**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE 3 416 TYS. ZŁ**

*W TYM:*

A) . KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH 2 975 TYS. ZŁ

B) . INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE 441 TYS. ZŁ

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 5 095 TYS. ZŁ**

*W TYM:*

**ŚRODKI TRWAŁE: 5 095 TYS. ZŁ**

A). GRUNTY ( W TYM PRAWO WIECZYSTEGO  
UŻYTKOWANIA GRUNTÓW) 520 TYS. ZŁ

B) . BUDYNKI, LOKALE I OBIEKTY INŻYNIERII  
LĄDOWEJ I WODNEJ 2 742 TYS. ZŁ

C). URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY 403 TYS. ZŁ

D) . ŚRODKI TRANSPORTU 1 324 TYS. ZŁ

C). POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE 106 TYS. ZŁ

**ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE NIE WYSTĘPUJĄ**

**ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE NIE WYSTĘPUJĄ**

Pozycje prawidłowe i realne.

Zaprezentowane zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych są zgodne z danymi ujawnionymi w informacjach dodatkowych i objaśnieniach.

Jednostka przeprowadziła ostatnią inwentaryzację środków trwałych w 2006 roku.

**NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE NIE WYSTĘPUJĄ**

**INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE 8 007 TYS. ZŁ**

W TYM:

NIERUCHOMOŚCI 2 255 TYS. ZŁ

UDZIAŁY I AKCJE 5 752 TYS. ZŁ

**DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE 286 TYS. ZŁ**

W TYM:

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO 286 TYS. ZŁ

Pozycja prawidłowa i realna.

**B. AKTYWA OBROTOWE. 4 785 TYS. ZŁ****ZAPASY 776 TYS. ZŁ**

W TYM:

TOWARY 776 TYS. ZŁ

Zapasami magazynowymi są w jednostce w całości towary, które wycenia się w cenie zakupu.

Pozycje prawidłowe i realne, potwierdzone inwentaryzacją na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo ujęte w księgach rachunkowych badanego roku.

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE 3 104 TYS. ZŁ**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

- OD JEDN. POWIĄZANYCH 314 TYS. ZŁ

- OD JEDN. POZOSTAŁYCH 2 790 TYS. ZŁ

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH:

- BIEŻĄCE 751 TYS. ZŁ

- OD 0 DO 90 DNI 1 108 TYS. ZŁ

- OD 91 DO 180 DNI 377 TYS. ZŁ

- OD 181 DO 360 DNI 298 TYS. ZŁ

- POWYŻEJ 360 DNI 137 TYS. ZŁ

KWOTA NALEŻNOŚCI BRUTTO 2 671 TYS. ZŁ

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI 240 TYS. ZŁ

WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH NETTO 2 431 TYS. ZŁ

Jednostka dokonała inwentaryzacji należności na dzień 30 listopada 2009 roku. Z wysłanych sald kont rozrachunków o wartości 2 183 TYS. zł uzyskano potwierdzenie do dnia 01 kwietnia 2010 roku na kwotę 697 TYS. zł co stanowi 29% salda kont należności z tytułu dostaw towarów i usług.

Z salda należności z tytułu dostaw i usług według stanu na 31 grudnia 2009 roku o wartości 2 431 TYS. zł do dnia 19 marca 2010 roku spłacono kwotę 993 TYS. zł co stanowi 41% salda na dzień zamknięcia roku.

|   |             |
|---|-------------|
| NALEŻNOŚCI INNE   | 152 TYS. ZŁ |
| - OD JEDN. POWIĄZANYCH  | 138 TYS. ZŁ |
| - OD JEDN. POZOSTAŁYCH  | 14 TYS. ZŁ  |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW, DOTACJI, CEŁ, UBEZPIECZEŃ<br>SPOŁECZNYCH I ZDROWOTNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ | 521 TYS. ZŁ |
| NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ   | 0,00 zł     |

Pozycje prawidłowe i realne.

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>                | <b>263 TYS. ZŁ</b> |
| <i>DOTYCZĄ:</i>                                  |                    |
| POŻYCZKI UDZIELONE JEDNOSTKOM POWIĄZANYM         | 50 TYS. ZŁ         |
| ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH | 213 TYS. ZŁ        |

Pozycja prawidłowa i realna, potwierdzona spisem z natury dokonany według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz stosownymi potwierdzeniami bankowymi.

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>         | <b>642 TYS. ZŁ</b> |
| <i>DOTYCZĄ:</i>                           |                    |
| - KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH | 505 TYS. ZŁ        |
| - PRENUMERATY I UBEZPIECZENIA             | 87 TYS. ZŁ         |
| - INNE                                    | 50 TYS. ZŁ         |

Pozycja prawidłowa i realna.

**OMÓWIENIE POZYCJI – PASYWA.****A. KAPITAŁ WŁASNY 14 847 TYS. ZŁ**

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| KAPITAŁ PODSTAWOWY            | 3 260 TYS. ZŁ     |
| KAPITAŁ ZAPASOWY              | 14.592 TYS. ZŁ    |
| ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH | (-) 3 667 TYS. ZŁ |
| ZYSK NETTO                    | 662 TYS. ZŁ       |

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym.

**B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 6 742 TYS. ZŁ****REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 21 TYS. ZŁ**

DOTYCZĄ:

|   |            |
|---|------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 1 TYS. ZŁ  |
| – DŁUGOTERMINOWA                            | 1 TYS. ZŁ  |
| Pozostałe rezerwy                           | 20 TYS. ZŁ |
| – KRÓTKOTERMINOWA                           | 20 TYS. ZŁ |

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 3 280 TYS. ZŁ**

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| KREDYTY I POŻYCZKI | 3 174 TYS. ZŁ |
| INNE ZOBOWIĄZANIA  | 106 TYS. ZŁ   |

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE 3 320 TYS. ZŁ ZŁ**

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| KREDYTY I POŻYCZKI          | 454 TYS. ZŁ   |
| INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 1 169 TYS. ZŁ |

/WYSPECYFIKOWANE PRAWIDŁOWO W NOCIE 20 A DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO/

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 818 TYS. ZŁ |
| - OD JEDN. POWIĄZANYCH               | 54 TYS. ZŁ  |
| - OD JEDN. POZOSTAŁYCH               | 764 TYS. ZŁ |

|                                   |             |
|-----------------------------------|-------------|
| WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH: | 818 TYS. ZŁ |
|-----------------------------------|-------------|

|                    |             |
|--------------------|-------------|
| - TERMINOWE        | 557 TYS. ZŁ |
| - OD 0 DO 90 DNI   | 170 TYS. ZŁ |
| - OD 91 DO 180 DNI | 52 TYS. ZŁ  |
| - POWYŻEJ 181      | 39 TYS. ZŁ  |

Z salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług według stanu na 31 grudnia 2009 roku o wartości 818 TYS .zł do dnia 19 marca 2010 roku spłacono kwotę 751 TYS. zł, co stanowi 92% salda na dzień zamknięcia roku.

|  |           |
|--|-----------|
| ZOBOWIĄZANIA OD JEDN. POZOSTAŁYCH – INNE | 1 TYS. ZŁ |
|--|-----------|

|  |             |
|--|-------------|
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW, DOTACJI, CEŁ, UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH I ZDROWOTNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ | 606 TYS .ZŁ |
|--|-------------|

DOTYCZĄ:

|                                    |             |
|------------------------------------|-------------|
| - ZOBOWIĄZANIE WOBEC ZUS           | 285 TYS. ZŁ |
| - PODATEK DOCH. OD OSÓB FIZYCZNYCH | 37 TYS. ZŁ  |
| - VAT                              | 278 TYS. ZŁ |
| - PFRON                            | 6 TYS. ZŁ   |

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| ZOBOWIĄZANIE Z TYT. WYNAGRODZEŃ | 237 TYS. ZŁ |
|---------------------------------|-------------|

Pozycje prawidłowe i realne.

|                    |            |
|--------------------|------------|
| FUNDUSZE SPECJALNE | 35 TYS. ZŁ |
|--------------------|------------|

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 121 TYS. ZŁ |
|----------------------------|-------------|

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| – DŁUGOTERMINOWE  | 2 TYS. ZŁ   |
| – KRÓTKOTERMINOWE | 119 TYS. ZŁ |

DOTYCZĄ:

|                             |             |
|-----------------------------|-------------|
| – DOTACJI OTRZYMANEJ Z PARP | 7 TYS. ZŁ   |
| – OTRZYMANYCH ZALICZEK      | 114 TYS. ZŁ |

Pozycje prawidłowe i realne.

**OMÓWIENIE – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT****PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

|          |   |                       |
|----------|---|-----------------------|
| <b>A</b> | <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b> | <b>14 856 TYS. ZŁ</b> |
|----------|---|-----------------------|

*W TYM:*

|  |                |
|--|----------------|
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG | 10 515 TYS. ZŁ |
|--|----------------|

|   |               |
|---|---------------|
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW | 4 341 TYS. ZŁ |
|---|---------------|

|          |  |                       |
|----------|--|-----------------------|
| <b>B</b> | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b> | <b>11 799 TYS. ZŁ</b> |
|----------|--|-----------------------|

**KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW***W TYM:*

|   |               |
|---|---------------|
| KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW | 8 858 TYS. ZŁ |
|---|---------------|

|  |               |
|--|---------------|
| WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW | 2 941 TYS. ZŁ |
|--|---------------|

Pozycje prawidłowe i realne

|          |                         |                    |
|----------|-------------------------|--------------------|
| <b>C</b> | <b>KOSZTY SPRZEDAŻY</b> | <b>226 TYS. ZŁ</b> |
|----------|-------------------------|--------------------|

|          |                                |                      |
|----------|--------------------------------|----------------------|
| <b>D</b> | <b>KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b> | <b>2 123 TYS. ZŁ</b> |
|----------|--------------------------------|----------------------|

Pozycje prawidłowe i realne.

|          |                                       |                    |
|----------|---------------------------------------|--------------------|
| <b>E</b> | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b> | <b>431 TYS. ZŁ</b> |
|----------|---------------------------------------|--------------------|

|  |           |
|--|-----------|
| ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH | 2 TYS. ZŁ |
|--|-----------|

|         |            |
|---------|------------|
| DOTACJE | 10 TYS. ZŁ |
|---------|------------|

|                           |             |
|---------------------------|-------------|
| INNE PRZYCHODY OPERACYJNE | 419 TYS. ZŁ |
|---------------------------|-------------|

*W TYM:*

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| WYNAJEM POMIESZCZEŃ | 201 TYS. ZŁ |
|---------------------|-------------|

|           |             |
|-----------|-------------|
| POZOSTAŁE | 218 TYS. ZŁ |
|-----------|-------------|

Pozycje prawidłowe i realne.

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>F. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>        | <b>178 TYS. ZŁ</b> |
| AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH | 111 TYS. ZŁ        |
| INNE KOSZTY OPERACYJNE                       | 67 TYS. ZŁ         |

Pozycje prawidłowe i realne.

|                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| <b>E. PRZYCHODY FINANSOWE</b> | <b>681 TYS. ZŁ</b> |
| ODSETKI                       | 134 TYS. ZŁ        |
| INNE                          | 547 TYS. ZŁ        |
| W TYM:                        |                    |
| WYCENA CIRS                   | 499 TYS. ZŁ        |
| NNE                           | 48 TYS. ZŁ         |

Pozycja prawidłowa i realna

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>F. KOSZTY FINANSOWE</b>                           | <b>980 TYS. ZŁ</b> |
| ODSETKI  | 428 TYS. ZŁ        |
| DOTYCZĄ:   |                    |
| - ODSETEK I PROWIZJI                                 | 313 TYS. ZŁ        |
| - LEASINGÓW  | 89 TYS. ZŁ         |
| - ZOBOWIĄZAŃ BUDŻETOWYCH                             | 26 TYS. ZŁ         |
| INNE   | 552 TYS. ZŁ        |
| DOTYCZĄ:   |                    |
| - WYCENA CIRS  | 448 TYS. ZŁ        |
| - RÓŻNICE KURSOWE ( NADWYŻKA UJEMNYCH NAD DODATNIMI) | 103 TYS. ZŁ        |
| - POZOSTAŁE  | 1 TYS. ZŁ          |

Pozycje prawidłowe i realne.

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>G. WYNIKI ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH</b> | POZYCJA NIE WYSTĘPUJE |
|---|-----------------------|

|                       |                    |
|-----------------------|--------------------|
| <b>H. ZYSK BRUTTO</b> | <b>662 TYS. ZŁ</b> |
|-----------------------|--------------------|

Pozycja prawidłowa i realna.

**I. PODATEK DOCHODOWY**

POZYCJA NIE WYSTĘPUJE

Pozycja prawidłowa i realna.

**J. ZYSK NETTO****662 TYS. ZŁ**

Pozycja prawidłowa i realna.

**G. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA.****I. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Spółka stwierdziła, iż przestrzegała przepisów prawa. W toku badania biegły rewident nie stwierdził przypadków istotnego naruszenia prawa oraz statutu Spółki, poza opisanymi w raporcie. Biegły stwierdza, że między dniem kończącym rok obrotowy, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd jednostki.



INTEGRALNĄ CZĘŚĆ RAPORTU STANOWIĄ ZAŁĄCZNIKI:

1. Analiza finansowa sprawozdania finansowego.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
3. Bilans sporządzony na 31 grudnia 2009 roku.
4. Rachunek zysków i strat za rok kończący się 31 grudnia 2009 roku.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2009 roku
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku.
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2009 roku.

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych, przy czym każda ze stron oznaczona została podpisem biegłego rewidenta.

**IZABELA MACIEJEWSKA**

NR EWIDENCYJNY 9887

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Kancelarii Biegłych Rewidentów CONSULTUS Sp. z o.o.

wpisanej na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2962



KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW  
"CONSULTUS" Sp. z o.o.

90-520 Łódź, ul. Gdańska 126/128  
tel. 042 230 35 61, fax 042 230 35 62  
NIP 727-263-56-50, REGON 473282650

Łódź, dnia 28 kwietnia 2010 roku.

# Skrócona analiza struktury bilansu i rachunku wyników

dla  
LSI Software  
Spółka akcyjna  
za okres  
od 1 stycznia 2009r.  
do 31 grudnia 2009r.

Załącznik A – Analiza aktywów

Załącznik B – Analiza pasywów

Załącznik C – Analiza rachunku zysków i strat

Załącznik D – Interpretacja graficzna analizy wraz z opisem

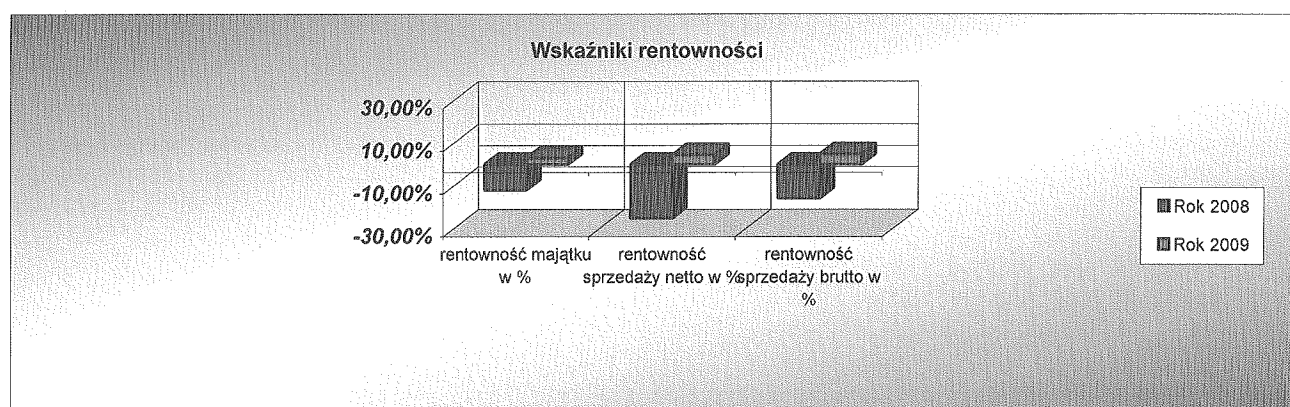
Załącznik E – Analiza wskaźnikowa wraz z interpretacją

| Lp         | Wyszczególnienie                       | 2008<br>rok   | 2009<br>rok   | Analiza w roku 2009    |                        |                      |                |
|------------|--|---------------|---------------|------------------------|------------------------|----------------------|----------------|
|            |  | w tys. zł     | w tys. zł     | Struktura<br>2008 roku | Struktura<br>2009 roku | Zmiana w<br>wartości | Zmiana<br>(%)  |
| 1          | 2                                      | 4             | 5             | 5                      | 6                      | 7                    | 8              |
| <b>A</b>   | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                   | <b>18 688</b> | <b>16 804</b> | <b>81,41%</b>          | <b>77,84%</b>          | <b>-1 884,00</b>     | <b>-10,08%</b> |
| <b>A.1</b> | <b>Wartości niematerialne i prawne</b> | <b>5 109</b>  | <b>3 416</b>  | <b>22,26%</b>          | <b>15,82%</b>          | <b>-1 693,00</b>     | <b>-33,14%</b> |
| A.1.1      | Koszty zakończ. prac rozwojowych       | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.1.2      | Wartość firmy                          | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.1.3      | Inne wart.niemater.i prawne            | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.1.4      | Zalicz.na pocz.wart.niemat.i praw.     | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| <b>A.2</b> | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>          | <b>5 562</b>  | <b>5 095</b>  | <b>24,23%</b>          | <b>23,60%</b>          | <b>-467,00</b>       | <b>-8,40%</b>  |
| A.2.1      | Środki trwałe                          | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
|            | a) grunty (w tym prawo wiecz. użyt.)   | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
|            | b) budynki i budowle                   | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
|            | c) urządzenia techn.i maszyny          | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
|            | d) środki transportu                   | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
|            | e) pozostałe środki trwałe             | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.2.2      | Środki trwałe w budowie                | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.2.3      | Zaliczki na środki trwałe w budowie    | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| <b>A.3</b> | <b>Należności długoterminowe</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0,00%</b>           | <b>0,00%</b>           | <b>0,00</b>          |                |
| A.3.1      | Od jednostek powiązanych               | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.3.2      | Od pozostałych jednostek               | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| <b>A.4</b> | <b>Inwestycje długoterminowe</b>       | <b>7 658</b>  | <b>8 007</b>  | <b>33,36%</b>          | <b>37,09%</b>          | <b>349,00</b>        | <b>4,56%</b>   |
| A.4.1      | Nieruchomości                          | 2 255         | 2 255         | 9,82%                  | 10,45%                 | 0,00                 | 0,00%          |
| A.4.2      | Wartości niematerialne i prawne        | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.4.3      | Długoterminowe aktywa finansowe        | 5 403         | 5 752         | 23,54%                 | 26,64%                 | 349,00               | 6,46%          |
| A.4.4      | Inne inwestycje długoterminowe         | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| <b>A.5</b> | <b>Długoterminowe rozliczenia m/o</b>  | <b>359</b>    | <b>286</b>    | <b>1,56%</b>           | <b>1,32%</b>           | <b>-73,00</b>        | <b>-20,33%</b> |
| A.5.1      | Aktywa z tyt. odrocz. podatku doch.    | 359           | 286           | 1,56%                  | 1,32%                  | -73,00               | -20,33%        |
| A.5.2      | Inne rozliczenia m/o                   | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| <b>B</b>   | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                 | <b>4 267</b>  | <b>4 785</b>  | <b>18,59%</b>          | <b>22,16%</b>          | <b>518,00</b>        | <b>12,14%</b>  |
| <b>B.1</b> | <b>Zapasy</b>                          | <b>1 009</b>  | <b>776</b>    | <b>4,40%</b>           | <b>3,59%</b>           | <b>-233,00</b>       | <b>-23,09%</b> |
| B.1.1      | Materiały                              | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| B.1.2      | Półprodukty i produkty w toku          | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| B.1.3      | Produkty gotowe                        | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| B.1.4      | Towary                                 | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| B.1.5      | Zaliczki na dostawy                    | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| <b>B.2</b> | <b>Należności krótkoterminowe</b>      | <b>3 028</b>  | <b>3 104</b>  | <b>13,19%</b>          | <b>14,38%</b>          | <b>76,00</b>         | <b>2,51%</b>   |
| B.2.1      | Należności od jednostek powiązanych    | 226           | 314           | 0,98%                  | 1,45%                  | 88,00                | 38,94%         |
| B.2.2      | Należności od jednostek pozostałych    | 2 802         | 2 790         | 12,21%                 | 12,92%                 | -12,00               | -0,43%         |
| <b>B.3</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>      | <b>77</b>     | <b>263</b>    | <b>0,34%</b>           | <b>1,22%</b>           | <b>186,00</b>        | <b>241,56%</b> |
| B.3.1      | Krótkoterminowe aktywa finansowe       | 77            | 263           | 0,34%                  | 1,22%                  | 186,00               | 241,56%        |
| B.3.2      | Inne inwestycje krótkoterminowe        | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| <b>B.4</b> | <b>Krótkoterminowe rozliczenia m/o</b> | <b>153</b>    | <b>642</b>    | <b>0,67%</b>           | <b>2,97%</b>           | <b>489,00</b>        | <b>319,61%</b> |
| <b>ZZ</b>  | <b>RAZEM AKTYWA</b>                    | <b>22 955</b> | <b>21 589</b> | <b>100,00%</b>         | <b>100,00%</b>         | <b>-1 366,00</b>     | <b>-5,95%</b>  |

| Lp        | Wyszczególnienie   | 2008<br>rok   | 2009<br>rok   | Analiza w roku 2009    |                        |                      |                |
|-----------|--|---------------|---------------|------------------------|------------------------|----------------------|----------------|
|           |  | w tys. zł     | w tys. zł     | Struktura<br>2008 roku | Struktura<br>2009 roku | Zmiana w<br>wartości | Zmiana (%)     |
| 1         | 2  | 4             | 5             | 5                      | 6                      | 7                    | 8              |
| <b>A</b>  | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                | <b>14 185</b> | <b>14 847</b> | <b>61,79%</b>          | <b>68,77%</b>          | <b>662,00</b>        | <b>4,67%</b>   |
| A.1       | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 3 260         | 3 260         | 14,20%                 | 15,10%                 | 0,00                 | 0,00%          |
| A.2       | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.3       | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.4       | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 14 592        | 14 592        | 63,57%                 | 67,59%                 | 0,00                 | 0,00%          |
| A.5       | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.6       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| A.7       | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -678          | -3 667        | -2,95%                 | -16,99%                | -2 989,00            | -440,86%       |
| A.8       | Zysk (strata) netto  | -2 989        | 662           | -13,02%                | 3,07%                  | 3 651,00             | 122,15%        |
| A.9       | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| <b>B</b>  | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.</b>                        | <b>8 770</b>  | <b>6 742</b>  | <b>38,21%</b>          | <b>31,23%</b>          | <b>-2 028,00</b>     | <b>-23,12%</b> |
| B.1       | Rezerwy na zobowiązania  | 29            | 21            | 0,13%                  | 0,10%                  | -8,00                | -27,59%        |
| B.1.1     | Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.                       | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| B.1.2     | Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                    | 1             | 1             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 | 0,00%          |
| B.1.3     | Pozostałe rezerwy  | 28            | 20            | 0,12%                  | 0,09%                  | -8,00                | -28,57%        |
| B.2       | Zobowiązania długoterminowe                                    | 3 985         | 3 280         | 17,36%                 | 15,19%                 | -705,00              | -17,69%        |
| B.2.1     | Wobec jednostek powiązanych                                    | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| B.2.2     | Wobec pozostałych jednostek                                    | 3 985         | 3 280         | 17,36%                 | 15,19%                 | -705,00              | -17,69%        |
| B.3       | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 4 727         | 3 320         | 20,59%                 | 15,38%                 | -1 407,00            | -29,77%        |
| B.3.1     | Wobec jednostek powiązanych                                    | 0             | 54            | 0,00%                  | 0,25%                  | 54,00                |                |
| B.3.2     | Wobec pozostałych jednostek                                    | 4 696         | 3 231         | 20,46%                 | 14,97%                 | -1 465,00            | -31,20%        |
| B.3.3     | Fundusze specjalne   | 31            | 35            | 0,14%                  | 0,16%                  | 4,00                 | 12,90%         |
| B.4       | Rozliczenia m/o  | 29            | 121           | 0,13%                  | 0,56%                  | 92,00                | 317,24%        |
| B.4.1     | Ujemna wartość firmy   | 0             | 0             | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00                 |                |
| B.4.2     | Inne rozliczenia m/o   | 29            | 121           | 0,13%                  | 0,56%                  | 92,00                | 317,24%        |
| <b>ZZ</b> | <b>RAZEM PASYWA</b>  | <b>22 955</b> | <b>21 589</b> | <b>100,00%</b>         | <b>100,00%</b>         | <b>-1 366,00</b>     | <b>-5,95%</b>  |

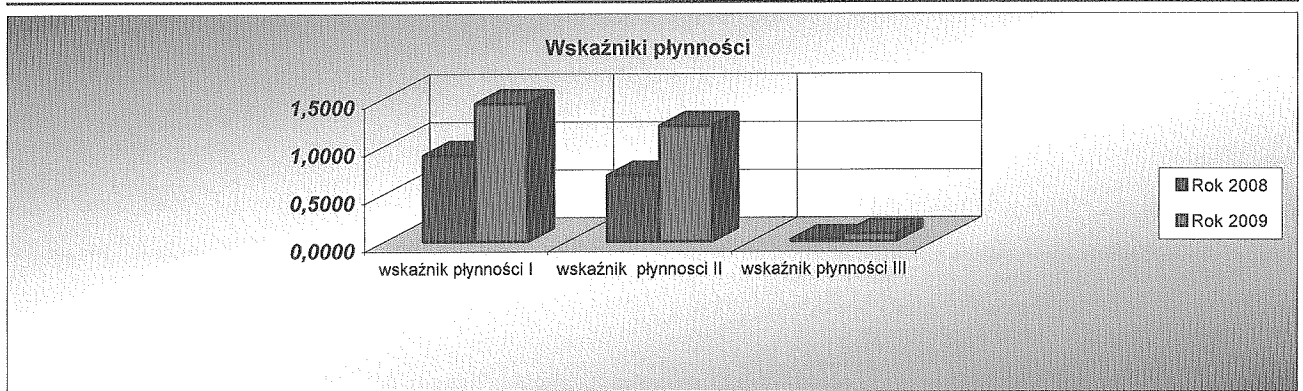
| Lp    | Wyszczególnienie                            | 2008 rok      | 2009 rok      | Zmiana w wartości | Zmiana (%)     |
|-------|---|---------------|---------------|-------------------|----------------|
|       |   | w tys. zł     | w tys. zł     |                   |                |
| 1     | 2   | 3             | 4             | 5                 | 6              |
| A.    | <b>PRZYCH.ZE SPRZED.I ZRÓWNANE Z NIMI</b>   | <b>12 608</b> | <b>15 359</b> | <b>2 751</b>      | <b>21,82%</b>  |
|       | <i>w tym od jednostek powiązanych:</i>      | 0             | 0             | 0                 |                |
| A. 1. | Przychody netto ze sprzedaży produktów      | 7 772         | 10 515        | 2 743             | 35,29%         |
| A. 2  | Zmiana stanu produktów                      | 675           | 503           | -172              | -25,48%        |
| A. 3. | Koszt wytworzenia prod. na własne potrz.    | 0             | 0             | 0                 |                |
| A. 4  | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 4 161         | 4 341         | 180               | 4,33%          |
| B.    | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>      | <b>14 511</b> | <b>14 651</b> | <b>140</b>        | <b>0,96%</b>   |
| B. 1  | Amortyzacja                                 | 1 936         | 2 162         | 226               | 11,67%         |
| B. 2  | Zużycie materiałów i energii                | 651           | 571           | -80               | -12,29%        |
| B. 3  | Usługi obce                                 | 2 260         | 3 311         | 1 051             | 46,50%         |
| B. 4  | Podatki i opłaty                            | 296           | 247           | -49               | -16,55%        |
|       | <i>w tym podatek akcyzowy:</i>              |               |               | 0                 |                |
| B. 5  | Wynagrodzenia                               | 5 147         | 4 341         | -806              | -15,66%        |
| B. 6  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadcz.     | 771           | 686           | -85               | -11,02%        |
| B. 7  | Pozostałe koszty rodzajowe                  | 637           | 392           | -245              | -38,46%        |
| B. 8  | Wartość sprzed.towarów i materiałów         | 2 813         | 2 941         | 128               | 4,55%          |
| C.    | <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>           | <b>-1 903</b> | <b>708</b>    | <b>2 611</b>      | <b>137,20%</b> |
| D.    | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>       | <b>342</b>    | <b>431</b>    | <b>89</b>         | <b>26,02%</b>  |
| D. 1  | Zysk ze zbycia niefin. aktywów trwałych     | 0             | 2             | 2                 |                |
| D. 2  | Dotacje                                     | 16            | 10            | -6                | -37,50%        |
| D. 3  | Inne przychody operacyjne                   | 326           | 419           | 93                | 28,53%         |
| E.    | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>          | <b>179</b>    | <b>178</b>    | <b>-1</b>         | <b>-0,56%</b>  |
| E. 1  | Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych   | 0             | 0             | 0                 |                |
| E. 2  | Aktualizacja wartości aktywów niefinans.    | 27            | 111           | 84                | 311,11%        |
| E. 3  | Inne koszty operacyjne                      | 152           | 67            | -85               | -55,92%        |
| F.    | <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALN. OPERAC.</b>   | <b>-1 740</b> | <b>961</b>    | <b>2 701</b>      | <b>155,23%</b> |
| G.    | <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>                  | <b>236</b>    | <b>681</b>    | <b>445</b>        | <b>188,56%</b> |
| G. 1  | Dywidendy i udziały w zyskach               | 0             | 0             | 0                 |                |
|       | <i>w tym od jednostek powiązanych:</i>      | 0             | 0             | 0                 |                |
| G. 2  | Odsetki                                     | 71            | 134           | 63                | 88,73%         |
|       | <i>w tym od jednostek powiązanych:</i>      | 0             | 0             | 0                 |                |
| G. 3  | Zysk ze zbycia inwestycji                   | 0             | 0             | 0                 |                |
| G. 4  | Aktualizacja wartości inwestycji            | 0             | 0             | 0                 |                |
| G. 5  | Inne  | 165           | 547           | 382               | 231,52%        |
| H.    | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>                     | <b>1 743</b>  | <b>980</b>    | <b>-763</b>       | <b>-43,78%</b> |
| H. 1  | Odsetki                                     | 122           | 339           | 217               | 177,87%        |
|       | <i>w tym dla jednostek powiązanych:</i>     | 0             | 0             | 0                 |                |
| H. 2  | Strata ze zbycia inwestycji                 | 0             | 0             | 0                 |                |
| H. 3  | Aktualizacja wartości inwestycji            | 0             | 0             | 0                 |                |
| H. 4  | Inne  | 1 621         | 641           | -980              | -60,46%        |
| I.    | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPOD.</b>    | <b>-3 247</b> | <b>662</b>    | <b>3 909</b>      | <b>120,39%</b> |
| J.    | <b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>          |                |
| J. 1  | Zyski nadzwyczajne                          | 0             | 0             | 0                 |                |
| J. 2  | Straty nadzwyczajne                         | 0             | 0             | 0                 |                |
| K.    | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>                 | <b>-3 247</b> | <b>662</b>    | <b>3 909</b>      | <b>120,39%</b> |
| L.    | Podatek dochodowy                           | 0             | 0             | 0                 |                |
| M.    | Pozostałe obowiązkowe obciążenia            | -258          | 0             | 258               | 100,00%        |
| N.    | <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                  | <b>-2 989</b> | <b>662</b>    | <b>3 651</b>      | <b>122,15%</b> |

| lp | treść  | formuła | 31.12.2008 | 31.12.2009 | zmiana<br>2009/2008 |
|----|--|---------|------------|------------|---------------------|
| 1  | rentowność majątku w %                                     | a/b     | -12,02%    | 2,97%      | 124,73%             |
| a  | wynik netto  |         | -2 989     | 662        | 122,15%             |
| b  | średnioroczny stan aktywów                                 |         | 24 866     | 22 272     | -10,43%             |
| 2  | rentowność sprzedaży netto w %                             | a/b     | -25,05%    | 4,46%      | 117,79%             |
| a  | wynik finansowy netto                                      |         | -2 989     | 662        | 122,15%             |
|    | przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów |         | 11 933     | 14 856     | 24,50%              |
| 3  | rentowność sprzedaży brutto w %                            | a/b     | -15,95%    | 4,77%      | 129,88%             |
| a  | wynik ze sprzedaży   |         | -1 903     | 708,0      | 137,20%             |
| b  | przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów |         | 11 933     | 14 856     | 24,50%              |



W 2009 roku Spółka zredukowała stratę oraz osiągnęła dodatni wynik ze sprzedaży. Wobec czego poprawie uległy wskaźniki rentowności

| lp | treść                        | formuła | 31.12.2008 | 31.12.2009 | zmiana<br>2009/2008 |
|----|------------------------------|---------|------------|------------|---------------------|
| 4  | wskaźnik płynności I         | a/b     | 0,9027     | 1,4413     | 59,66%              |
| a  | aktywa obrotowe              |         | 4 267      | 4 785      | 12,14%              |
| b  | zobowiązania krótkoterminowe |         | 4 727      | 3 320      | -29,77%             |
| 5  | wskaźnik płynności II        | (a-b)/c | 0,6892     | 1,2075     | 75,20%              |
| a  | aktywa obrotowe              |         | 4 267      | 4 785      | 12,14%              |
| b  | zapasy                       |         | 1 009      | 776        | -23,09%             |
| c  | zobowiązania krótkoterminowe |         | 4 727      | 3 320      | -29,77%             |
| 6  | wskaźnik płynności III       | a/b     | 0,0163     | 0,0792     | 386,31%             |
| a  | inwestycje krótkoterminowe   |         | 77         | 263        | 241,56%             |
| b  | zobowiązania krótkoterminowe |         | 4 727      | 3 320      | -29,77%             |



Ocena wyników Spółki pod kątem płynności daje zadowalający obraz płynności Spółki. Wskaźnik płynności I powinien oscylować w granicach 1,5–2 Spółka osiągnęła w badanym roku wyniki wyższe od pożądanych, wskaźnik płynności II powinien osiągać wartość około 1 – w przypadku Spółki osiąga 1,2075 .

Na podstawie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zagrożenia kontynuowania działalności badanej jednostki w najbliższym roku obrotowym.