Dodatkowe noty objaśniające
LSI Software S.A.
Sprawozdanie finansowe na 31.12.2010

ul. Przybyszewskiego 176/178, 93-120 Łódź, tel. +48 042 663 22 90 do 98, fax. +48 042 663 22 99
e-mail: info@lsisoftware.pl, www.lsisoftware.pl
NIP: 725-16-97-775, REGON: 472048449

Sąd rejestrowy: Łódź - Śródmieście - XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców
Nr KRS: 0000059150
Kapitał zakładowy: 3 260 762,00 zł

1. Informacje o instrumentach finansowych

Transakcje terminowe

W 2008 roku podpisana została ramowa umowa transakcji terminowych i pochodnych. Transakcja została zamknięta na 31.03.2010 przy kursie 2,6795 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu transakcji terminowych i pochodnych CCIRS	**31.03.2010**
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 0 tys. zł)
- kwota bazowa klienta w walucie CHF	2.014 tys. chf (na dzień bilansowy 0 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

W wyniku zamknięcia transakcji terminowej powstało zadłużenie sfinansowane kredytem walutowym CHF (specyfikacja w notach do sprawozdania). Spółka nie stosuje dodatkowych instrumentów zabezpieczających do kredytu walutowego ze względu na niską wartość miesięcznych obciążeń nie mogących mieć materialnego wpływu na sytuację i pozycję finansową emitenta.
Pozostałe kredyty zawarte zostały w walucie polskiej (specyfikacja w notach).
Ryzyko zmiany stóp procentowych jest oceniane na minimalne ze względu na to, że ewentualne zmiany WIBOR (wzrost) kompensowane są zmniejszonymi marżami dzięki poprawie oceny sytuacji finansowej Spółki.

Aktywa finansowe

Posiadane udziały w podmiotach zależnych

Softech 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 2010 roku prace rozwojowe w wysokości około 516 tys. zł.
Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny okres to 600 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:
Softech Sp. z o.o. w której posiada 100% udziałów,
Horeca Online Sp. z o.o. w której posiada 70% udziałów, a 30% udziałów posiada Softech Sp. z o.o.

Pomiędzy jednostkami nie zawierano transakcji o warunkach odbiegających od rynkowych.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

Bilans 2010 rok:
LSI Software – Softech: należności 0 tys. zł, zobowiązania 10 tys. zł.
LSI Software – Horeca Online: należności 215 tys. zł, zobowiązania 0 tys. zł.

Rachunek wyników 2010 rok:
LSI Software – Softech: przychody 949 tys. zł, koszty 647 tys. zł.
LSI Software – Horeca Online: przychody 28 tys. zł, koszty 120 tys. zł.

Bilans 2009 rok:
LSI Software – Softech: 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 – Softech: 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	
	31.12.2010	**31.12.2009**
Zarząd	2	2
Dział handlowy	19	15
Informatycy	37	21
Dział wdrożeń	14	13
Administracja	8	10
Dział kontroli jakości	3	4
Dział serwisu	24	19
RAZEM	**107**	**84**

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.**	
	31.12.2010	**31.12.2009**
Siewiera Grzegorz	36	30
Tarnowski Paweł	36	30
Łężak Mariusz	0	0
Łochowski Jerzy	11	0
RAZEM	**83**	**60**

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	**31.12.2010**	**31.12.2009**
Wilkowski Piotr	6	4
Jeżak Jan	2	2
Kalinowski Krzysztof	5	5
Kurzyp Radosław	0	2
Podgórny Paweł	5	5
Pyrek Anna	0	1
Sierański Edward	5	2
RAZEM	**23**	**21**

ul. Przybyszewskiego 176/178, 93-120 Łódź, tel. +48 042 663 22 90 do 98, fax. +48 042 663 22 99
e-mail: info@lsisoftware.pl, www.lsisoftware.pl
NIP: 725-16-97-775, REGON: 472048449

Sąd rejestrowy: Łódź - Śródmieście - XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców
Nr KRS: 0000059150
Kapitał zakładowy: 3 260 762,00 zł

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 z 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

Opisano w punkcie 16 niniejszego opracowania.

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

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 Spółka chciała poinformować, że według dotychczasowej polityki rachunkowości – a mianowicie zapisowi: „Mając na uwadze specyficzny charakter działania Spółki oraz fakt, że pracownicy handlowi biorą udział na każdym etapie w produkcji oprogramowania oraz dostosowaniach oprogramowania do specyficznych wymagań klienta (spotkania, konsultacje, testy, szkolenia) wszelkie koszty związane z wynagrodzeniami, kosztami podróży, delegacjami oraz utrzymaniem floty zaliczane są do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów." Koszty „handlowe" w wysokości 1.329 tys. zł. za 2010 rok i w wysokości 1.021 tys. zł. za 2009 rok wykazane są w kosztach sprzedanych produktów. Ich wykazanie w kosztach sprzedaży spowodowałoby zmianę rentowności brutto (wzrost) natomiast nie miałoby wpływu na rentowność operacyjną.

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

Nie dotyczy.

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 spowodowałoby 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 finansowego 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.

ul. Przybyszewskiego 176/178, 93-120 Łódź, tel. +48 042 663 22 90 do 98, fax. +48 042 663 22 99
e-mail: info@lsisoftware.pl, www.lsisoftware.pl
NIP: 725-16-97-775, REGON: 472048449

Sąd rejestrowy: Łódź - Śródmieście - XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców
Nr KRS: 0000059150
Kapitał zakładowy: 3 260 762,00 zł

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 (sprawa sądowa dotycząca stwierdzenia wygaśnięcia umowy inwestycyjnej nie ma wpływu na sytuację finansową oraz rentowność emitenta – informowano w sprawozdaniu za 2009 rok).

28. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki LSI Software S.A. wybrała:
- 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.
- Kancelarię Biegłych Rewidentów Consultus Sp. z o.o. w Łodzi jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2010 rok- umowa z dnia 28-05-2010.

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

	2010 rok	2009 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:

Grzegorz Siewiera

Paweł Tarnowski

Mariusz Łężak

Dariusz Górski Jerzy Łochowski

Łódź, dnia 29.04.2011 roku.

ul. Przybyszewskiego 176/178, 93-120 Łódź, tel. +48 042 663 22 90 do 98, fax. +48 042 663 22 99
e-mail: info@lsisoftware.pl, www.lsisoftware.pl
NIP: 725-16-97-775, REGON: 472048449

Sąd rejestrowy: Łódź - Śródmieście - XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców
Nr KRS: 0000059150
Kapitał zakładowy: 3 260 762,00 zł