Dodatkowe noty objaśniające
LSI Software S.A.
Sprawozdanie finansowe na 31.12.2017

Codzienna praca staje się łatwiejsza

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 prowadząca działalność związaną z tworzeniem i sprzedażą oprogramowania - jednostka zależna.
Konsolidacja - metoda pełna, objęta w 2007 roku, wartość udziałów 5.050 tys. zł, udział 100%.

GiP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie prowadząca działalność związaną z tworzeniem i sprzedażą oprogramowania - jednostka zależna.
Konsolidacja - metoda pełna, objęta w dniu 1 lutego 2017 roku, wartość udziałów 4.653 tys. zł, udział 100%.

LSI Software s.r.o. z siedzibą w Pradze prowadząca działalność handlowo-usługową w zakresie oprogramowania – jednostka zależna zawiązana w dniu 13 września 2016 roku.
Konsolidacja – metoda pełna, wartość udziałów 37 tys. zł, udział 100%.

Positive Software USA LLC z siedzibą w Irving prowadząca działalność handlowo-usługową w zakresie oprogramowania – jednostka zależna zawiązana w dniu 28 czerwca 2017 roku.
Konsolidacja – metoda pełna, wartość udziałów 745 tys. zł, udział 100%.

BluePocket S.A. z siedzibą w Rzeszowie (spółka zawiązana w dniu 4 października 2013 roku) prowadząca działalność związaną z oprogramowaniem – jednostka współzależna.
Konsolidacja – metoda praw własności, objęta w dniu 29.10.2013 roku, wartość akcji 2 307 tys. zł, udział 50%.

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki, Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za lata 2015-2017. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki. W związku z powyższym Zarząd LSI Software S.A. przyjął do konsolidacji metodą praw własności ostatni zatwierdzony przez BluePocket S.A. wynik finansowy za okres 01.01-30.09.2014. W roku 2017 BluePocket S.A. nie była objęta konsolidacją i nie będzie do chwili odzyskania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki przez LSI Software S.A.

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. W dniu 9 sierpnia LSI Software S.A. poręczyło do wysokości 750 tys. zł kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez GiP Sp. z o.o. w mBank S.A.

Ponadto Spółka udzieliła gwarancji następującym podmiotom spoza Grupy Kapitałowej:

1. Spółka Celowa Wałbrzyskie Centrum Sportowo - Rekreacyjne "AQUA-ZDRÓJ" Spółka z o.o. w wysokości 114,1 tys. zł z datą ważności 23 listopada 2016 r.
2. Leszek Guzowski – w wysokości 383 tys. zł z datą ważności do dnia 1 lutego 2018 r.

3. Maciej Guzowski – w wysokości 383 tys. zł z datą ważności do dnia 1 lutego 2018 r.
4. Marek Pawlak – w wysokości 383 tys. zł z datą ważności do dnia 1 lutego 2018 r.
5. CaixaBank S.A.- w wysokości 57 tys. EUR z bezterminową datą ważności.

Łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 2.887 tys. zł.

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

Wykazane w kwocie 62 tys. zł środki trwałe w budowie stanowią nakłady na adaptację powierzchni biurowych Spółki, które nie zostały na dzień bilansowy przekazane do użytkowania.

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 2017 roku na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości około 2.668 tys. zł.
Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny okres to 3.500 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

LSI Software S.A. posiada pięć jednostek powiązanych:
Softech Sp. z o.o. w której posiada 100% udziałów - jednostka zależna,
GiP Sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów - jednostka zależna nabyta w dniu 1 lutego 2017 roku,
LSI Software s.r.o., w której posiada 100% udziałów - jednostka zależna zawiązana w dniu 13 września 2016 r.,
Positive Software USA LLC, w której posiada 100% udziałów - jednostka zależna zawiązana w dniu 28 czerwca 2017 roku,
BluePocket S.A. w której posiada 50% akcji – jednostka współzależna. W roku 2015 LSI Software S.A. utraciła zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki i zaprzestała konsolidowania jej wyników metodą praw własności.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę
Na dzień 31 grudnia 2017 roku SG Invest Sp. z o.o./ Grzegorz Siewiera jest właścicielem 30,67% akcji zwykłych LSI Software S.A. (31 grudnia 2016: 30,67%).

Jednostka stowarzyszona
Na dzień 31 grudnia 2017 roku LSI Software S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest wspólnikiem
Na dzień 31 grudnia 2017 roku w LSI Software S.A. nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi
Emitent zawiera transakcje kupna / sprzedaży z wszystkimi podmiotami powiązanymi. Transakcje odbywają

się na warunkach rynkowych stosowanych dla transakcji z innymi podmiotami.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu
W roku 2017 nie wystąpiły umowy udzielenia pożyczki członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu
W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2017 wystąpiły transakcje zakupu pomiędzy LSI Software S.A, a jej członkami Zarządu w łącznej wysokości 436 tys. zł (w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2016 wartość tych transakcji wyniosła 486 tys. zł), które dotyczyły świadczenia usług menedżerskich.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
Jednostka dominująca	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
LSI Software S.A.	3 269	2 097	4 340	3738	211	286	168		654		368	
Jednostki zależne:												
Softech Sp. z o.o.	4 565	3 781	3557	2 088	478	42	433		178	276	146	
LSI Software s.r.o.	358		100	52					142	52	87	
GiP Sp. z o.o.	16		211						63			
Positive Software USA LLC					348							

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	
	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd	2	2
Dział handlowy	33	27
Informatycy	27	22
Dział wdrożeń	17	14
Administracja	7	7
Dział kontroli jakości	11	8
Dział serwisu	32	32
RAZEM	**129**	**112**

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	
	31.12.2017	31.12.2016
Czwojdziński Michał	0	0
Nester Henryk	144	144
Bartłomiej Grduszak	0	0
Grzegorz Strąk	167	131
RAZEM	**311**	**275**

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Wysokość wynagrodzenia w tys. zł	
	31.12.2017	31.12.2016
Piotr Kardach	5	5
Andrzej Kurkowski	6	5
Grzegorz Kwiatkowski	5	5
Krzysztof Wolski	9	10
Grzegorz Siewiera	14	12
RAZEM	**39**	**37**

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

W dniu 26 lutego 2016 roku LSI Software S.A. udzieliła Panu Grzegorzowi Siewierze – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej – pożyczki w wysokości 240 tys. zł. Zwrot pożyczki miał nastąpić w terminie do dnia 28 lutego 2018 r. Pożyczka ta stanowi długoterminowe aktywo finansowe.

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 istotne zdarzenia po dniu bilansowym poza będącym w trakcie realizacji procesem połączenia LSI Software S.A. z jej spółką zależną Softech Sp. z o.o.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników za 2017 rok.

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

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 spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy.

22. 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 sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

23. Polityka dywidendy

W dniu 20 grudnia 2016 r. Zarząd LSI Software S.A. podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia polityki dywidendowej, która będzie miała zastosowanie począwszy od podziału zysku za rok obrotowy 2016.
Intencją Zarządu LSI Software S.A. jest rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu wypłat dywidend stosownie do rentowności i możliwości finansowych Emitenta, na poziomie od 30% do 50% przypadającego akcjonariuszom Spółki skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej LSI Software za dany rok obrotowy, skorygowanego o wielkość odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.
Dywidenda będzie wypłacana corocznie, po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki.
Każdorazowo, przy ostatecznym ustalaniu wartości dywidendy, która będzie rekomendowana Walnemu Zgromadzeniu, Zarząd będzie uwzględniał między innymi następujące istotne czynniki:
• potrzeby inwestycyjne wynikające z realizacji strategii Grupy Kapitałowej,
• sytuację płynnościową Grupy,
• sytuację rynkową,
• stopę dywidendy i wskaźniki wypłaty stosowane przez porównywalne spółki,
• koszt oraz możliwości pozyskania finansowania,
• wymogi prawa oraz zapisy umów finansowych, w szczególności dotyczące nie przekraczania określonego poziomu wskaźnika zadłużenia oraz optymalizację struktury finansowania działalności Grupy Kapitałowej.

Mając na uwadze powyższe czynniki oraz obecne możliwości finansowe Spółki po dokonanej w dniu 1 lutego 2017 roku transakcji nabycia udziałów GiP Sp. z o.o. i realizowanym Programie Skupu Akcji Własnych Zarząd LSI Software S.A. rekomenduje przeznaczenie zysku za rok 2017 na wypłatę dywidendy w wysokości 0,30 zł na akcję tj. w kwocie 978 tys. zł. Pozostała wartość zysku zostanie przeznaczona na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

24. 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.

25. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki LSI Software S.A. wybrała:
- PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. firmę audytorską do badania i przeglądu sprawozdania finansowego za rok 2017 – umowa z dnia 1 sierpnia 2017.
- PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2016 rok- umowa z dnia 18 lipca 2016.

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

	2017 rok	**2016 rok**
Przegląd oraz badanie dotyczące roku obrotowego (jednostkowe i skonsolidowane)	37	30
Doradztwo podatkowe	0	20
Razem	**37**	**50**

Sporządził:

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Zarząd:

Bartłomiej Grduszak

Michał Czwojdziński

Grzegorz Strąk

Łódź, dnia 27.04.2018 roku