Łódź, 2009-03-02

SPRAWOZDANIE

z działalności Grupy Kapitałowej LSI SOFTWARE oraz z działalności Spółki LSI SOFTWARE S.A. w IV kwartale roku 2008.

LSI Software S.A.

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

GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa trwałe	**19 576**	**15 245**	**5 596**
Reczowe aktywa trwałe	7 321	6 592	770
Wartości niematerialne i prawne,	6 979	3 619	4 781
wartość firmy	4 430	4 430	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 430	4 430	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych	503	503	-
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pożyczki długoterminowe	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	342	101	45
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	**6 240**	**11 551**	**1 876**
Zapasy	1 832	1 487	67
Należności handlowe	2 881	2 553	1 152
Nalezności krótkoterminowe inne	921	57	63
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe inne	5	5	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty -	188	2 903	55
Rozliczenie kontraktów	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	790	4 546	539
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	**25 816**	**26 796**	**7 472**

GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

SKONSOLIDOWANY BILANS

PASYWA	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał własny	**16 020**	**16 457**	**4 496**
Kapitał zakładowy	3 261	3 067	2 067
Udziały (akcje) własne(-)	-	-	-
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	10 000	-
Kapitały zapasowy	15 257	1 886	1 752
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	39
Zysk/ strata netto	- 2 498	1 504	638
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	**5 134**	**4 563**	**400**
Kredyty i pozyczki	3 479	3 933	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	22
Zobowiązania długoterminowe inne	875	629	377
Rezerwa na świdczenia emerytalne i podobne	1	1	1
Rezerwy na zobowiązania	780	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	**4 662**	**5 776**	**2 576**
Kredyty i pożyczki - część bieżąca	1 253	454	642
Zobowiązania handlowe	584	996	1 118
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 028	690	136
Zobowiązania krótkoterminowe inne	1 797	3 623	626
Rezerwa na świdczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Rezerwy na zobowiązania	-	13	53
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
	-	-	-
Pasywa razem	**25 816**	**26 796**	**7 472**

GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	31.12.2008	31.12.2007	01.10.-31.12.2008	01.10.-31.12.2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i matriałów, w tym:	**15 880**	**12 589**	**4 374**	**4 395**
Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 347	7 672	2 981	2 644
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 533	4 917	1 393	1 751
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**- 11 020**	**- 7 292**	**- 4 710**	**- 2 474**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	- 7 420	- 3 712	- 3 798	- 1 095
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- 3 599	- 3 580	- 912	- 1 379
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**4 861**	**5 297**	**- 336**	**1 921**
Pozostałe przychody operacyjne	252	111	102	41
Koszty sprzedaży	- 761	- 515	- 314	- 281
Koszty ogólnego zarządu	- 4 653	- 2 814	- 1 459	- 862
Pozostałe koszty operacyjne	- 119	- 127	- 74	- 66
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**- 420**	**1 952**	**- 2 081**	**753**
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Przychody finansowe	238	137	- 73	13
Koszty finansowe	- 2 348	- 201	- 2 047	- 45
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**- 2 530**	**1 888**	**- 4 200**	**722**
Podatek dochodowy	32	- 383	374	- 181
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**- 2 498**	**1 504**	**- 3 827**	**540**
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	**- 2 498**	**1 504**	**- 3 827**	**540**
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	**- 2 498**	**1 504**	**- 3 827**	**540**

GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2008	31.12.2007
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**- 2 530**	**1 924**
II. Korekty razem	**4 646**	**- 1 366**
1. Udziały mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	2 486	1 962
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	479	92
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3	- 0
7. Zmiana stanu rezerw	767	- 41
8. Zmiana stanu zapasów	- 346	- 1 281
9. Zmiana stanu należności	- 1 107	- 1 513
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 096	3 279
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 459	- 3 865
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
13. Utrata wartości firmy	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	2 115	558
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	32	- 383
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/–II)	**2 148**	**138**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	**1**	**0**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	**6 579**	**11 697**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 579	6 138
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialane i prawne	-	-

3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	5 559
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	5 559
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**- 6 578**	**- 11 697**

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	**3 121**	**15 343**
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 060	10 551
2. Kredyty i pożyczki	799	4 500
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	261	292
II. Wydatki	**1 781**	**1 190**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	454	513
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	848	585
8. Odsetki	479	92
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	**1 339**	**14 153**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/–B.III+/–C.III)	**- 3 091**	**2 593**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**- 3 091**	**2 469**
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 903	310
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**- 188**	**2 903**

GRUPA KAPITAŁOWA
LSI Software

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2007 r.								
Wykazane poprzednio	2 067	1 752	**0**	0	729			**4 548**
Korekta błędu podstawowego								0
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2007 r. (po przekształceniu)	**2 067**	**1 752**	**0**	**0**	**729**	**0**	**0**	**4 548**
				Cztery kwartały zakończone 31 grudnia 2007				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2007 r. wg MSSF	**2 067**	**1 752**	**0**	**0**	**729**	**0**	**0**	**4 548**
Zysk (strata) netto za rok obrotowy					-729	1 504		775
Różnice kursowe z konsolidacji								0
Emisja akcji	1 000							1 000
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		10 134						10 134
								0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2007 r. wg MSSF	**3 067**	**11 886**	**0**	**0**	**0**	**1 504**	**0**	**16 457**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2008 r.								
Wykazane poprzednio	3 067	11 886	0	0	1 504	0	0	**16 457**
Korekta błędu podstawowego					0			0
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2008 r. (po przekształceniu)	**3 067**	**11 886**	**0**	**0**	**1 504**	**0**	**0**	**16 457**
				Cztery kwartały zakończone 31 grudnia 2008				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2008 r. wg MSSF	**3 067**	**11 886**	**0**	**0**	**1 504**	**0**	**0**	**16 457**
Zysk (strata) netto za rok obrotowy					-1 504	-2 498		-4 002
Różnice kursowe z konsolidacji								0
Emisja akcji	194	3 371						3 565
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej								0
Z wyceny opcji menadzerskich		0				0		0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2008 r. wg MSSF	**3 261**	**15 257**	**0**	**0**	**0**	**-2 498**	**0**	**16 020**

Jednostkowy Bilans na dzień 31.12.2008

Wyszczególnienie		2008-12-31	2008-09-30	2008-01-01	2007-12-31	2007-09-30
A	**Aktywa trwałe**	**19 759**	**18 224**	**15 307**	**15 307**	**14 535**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**6 946**	**5 396**	**3 414**	**3 414**	**3 734**
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 768	5 189	3 117	3 117	3 426
2	Wartość firmy	-	-	-	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	177	207	298	298	308
4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**7 069**	**7 331**	**6 390**	**6 390**	**5 319**
1	Środki trwałe	7 069	1 520	1 511	1 511	1 201
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	520	-	-	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 127	-	-	-	-
c	urządzenia techniczne i maszyny	383	458	308	308	246
d	środki transportu	900	1 058	1 197	1 197	948
e	inne środki trwałe	139	4	6	6	7
2	Środki trwałe w budowie	-	5 812	4 879	4 879	4 118
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-
III	**Należności długoterminowe**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2	Od pozostałych jednostek	-	-	-	-	-
IV	**Inwestycje długoterminowe**	**5 402**	**5 402**	**5 402**	**5 402**	**5 406**
1	Nieruchomości	-	-	-	-	4
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 402	5 402	5 402	5 402	5 402
a	w jednostkach powiązanych	5 402	5 402	5 402	5 402	5 402
	- udziały lub akcje	5 402	5 402	5 402	5 402	5 402
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**342**	**95**	**101**	**101**	**76**
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	342	95	101	101	76
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
B	**Aktywa obrotowe**	**4 192**	**7 893**	**10 722**	**10 722**	**9 798**
I	**Zapasy**	**1 009**	**1 098**	**1 239**	**1 239**	**1 301**
1	Materiały	-	-	-	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-
3	Produkty gotowe	-	-	-	-	-
4	Towary	1 009	1 098	1 239	1 239	1 301
5	Zaliczki na poczet dostaw	-	-	-	-	-
II	**Należności krótkoterminowe**	**2 953**	**3 177**	**2 439**	**2 439**	**3 036**
1	Należności od jednostek powiązanych	226	221	57	57	98
a	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	226	221	57	57	98
	- do dwunastu miesięcy	226	221	57	57	98
	- powyżej dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
b	Inne	-	-	-	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	2 727	2 957	2 382	2 382	2 938
a	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 073	2 611	2 186	2 186	2 293
	- do dwunastu miesięcy	2 073	2 611	2 186	2 186	2 293
	- powyżej dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
b	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świad	215	12	25	25	598
c	Inne	439	334	30	30	46
d	Dochodzone na drodze sądowej	-	-	141	141	-
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**77**	**78**	**2 691**	**2 691**	**2 552**
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	77	78	2 691	2 691	2 552
a	W jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
b	W pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	77	78	2 691	2 691	2 552
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	77	78	54	54	552
	- inne środki pieniężne	-	-	2 636	2 636	2 000
	- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej	-	-	-	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**153**	**3 540**	**4 353**	**4 353**	**2 909**
C	**SUMA AKTYWÓW**	**23 951**	**26 117**	**26 029**	**26 029**	**24 333**

AA	**Kapitał (fundusz własny)**	**14 496**	**18 514**	**15 793**	**15 793**	**15 452**
I	**Kapitał (fundusz podstawowy)**	**3 261**	**3 261**	**3 067**	**3 067**	**3 067**
II	**Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowe**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
III	**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
IV	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**14 592**	**14 592**	**11 886**	**11 886**	**11 829**
V	**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VII	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VIII	**Zysk (strata) netto**	**- 3 357**	**661**	**840**	**840**	**556**
IX	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
BB	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**9 455**	**7 603**	**10 236**	**10 236**	**8 881**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**781**	**1**	**14**	**14**	**1**
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	1	1	1	1
-	długoterminowe	1	1	1	1	1
-	krótkoterminowe	0	0	0	0	0
3	Pozostałe rezerwy	780	-	13	13	-
-	długoterminowe	-	-	-	-	-
-	krótkoterminowe	780	-	13	13	-
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**4 352**	**4 465**	**4 544**	**4 544**	**563**
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	4 352	4 465	4 544	4 544	563
a	kredyty i pożyczki	3 479	3 592	3 933	3 933	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
d	inne	873	873	611	611	563
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**4 294**	**3 106**	**5 593**	**5 593**	**8 203**
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-	-	-	-
	- do dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
	- powyżej dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
b	inne	-	-	-	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	4 263	3 073	5 573	5 573	8 183
a	kredyty i pożyczki	1 253	794	454	454	3 921
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
d	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	350	493	1 066	1 066	665
	- do dwunastu miesięcy	350	493	1 066	1 066	665
	- powyżej dwunastu miesięcy	-	-	-	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-	-
f	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	682	857	520	520	324
h	z tytułu wynagrodzeń	240	274	244	244	219
i	inne	1 738	655	3 289	3 289	3 054
3	Fundusze specjalne	31	33	19	19	20
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**29**	**31**	**85**	**85**	**114**
1	Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	29	31	85	85	114
-	długoterminowe	2	2	18	18	22
-	krótkoterminowe	26	29	68	68	93
CC	**SUMA PASYWÓW**	**23 951**	**26 117**	**26 029**	**26 029**	**24 333**

Wartość księgowa	14 496	18 514	15 793	15 793	15 452
Liczba akcji (w szt.)	3 261	3 261	3 067	3 067	3 067
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,45	5,68	5,15	5,15	5,04
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 261	-	3 067	3 067	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,45	-	5,15	5,15	-

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat na 31.12.2008

	Wyszczególnienie	2008-12-31	2008-10-01 do 2008-12-31	2007-12-31	2007-10-01 do 2007-12-31
A	**Przychody netto ze sprzedazy produktów, towarów i materiałów**	**11 936**	**3 115**	**9 843**	**3 429**
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	7 772	2 227	5 554	1 929
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 163	888	4 289	1 499
	- w tym od jednostek powiązanych	160	-	10	-
B	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**	**9 545**	**4 091**	**6 433**	**2 174**
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 730	3 480	3 273	973
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 815	611	3 160	1 201
	- w tym jednostkom powiązanych	138	-	27	-
C	**Zysk (+) / Strata (-) brutto na sprzedaży**	**2 391**	**- 976**	**3 410**	**1 255**
D	**Koszty sprzedaży**	**371**	**141**	**376**	**186**
E	**Koszty ogólnego zarządu**	**3 652**	**1 255**	**1 915**	**596**
F	**Zysk (+) \ Strata (-) na sprzedaży**	**- 1 632**	**- 2 371**	**1 119**	**472**
G	**Pozostałe przychody operacyjne**	**338**	**195**	**130**	**36**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	0	-
II	Dotacje	16	4	16	4
III	Inne przychody operacyjne	322	192	114	32
H	**Pozostałe koszty operacyjne.**	**115**	**74**	**127**	**66**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3	3	51	29
III	Aktualizacja wartości aktywów trwałych	-	-	-	-
IV	Inne koszty operacyjne	112	71	76	37
I	**Zysk (+) / strata (-) na działalności operacyjnej.**	**- 1 409**	**- 2 250**	**1 121**	**442**
J	**Przychody finansowe.**	**236**	**- 73**	**136**	**19**
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II	Odsetki	71	- 143	119	19
	- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	165	70	17	0
K	**Koszty finansowe.**	**2 426**	**2 122**	**192**	**31**
I	Odsetki	122	- 35	33	1
	- w tym jednostkom powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	2 304	2 157	159	30
L	**Zysk (+) / strata (-) z działalności gospodarczej.**	**- 3 599**	**- 4 444**	**1 065**	**430**
M	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**	**-**	**-**	**-**	**-**
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
N	**ZYSK (+) / STRATA (-) BRUTTO**	**- 3 599**	**- 4 444**	**1 065**	**430**
O	**Podatek dochodowy**	**-**	**- 178**	**226**	**147**
P	**Rezerwa z tyt. Odroczonego podatku dochodowego**	**- 241**	**- 6**	**-**	**-**
R	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**-**	**-**	**-**	**-**
S	**ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO**	**- 3 357**	**- 4 260**	**840**	**284**

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	**- 3 357**		**840**	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**- 1,10**		**0,27**	

Jednostkowy rachunek przepływu środków pieniężnych na 31.12.2008

Treść	2008-12-31	2008-10-01 do 2008-12-31	2007-12-31	2007-10-01 do 2007-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**- 3 357**	**- 4 260**	**840**	**284**
II. Korekty razem	**6 158**	**6 209**	**- 825**	**294**
1. Amortyzacja	2 302	661	1 797	479
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	479	152	92	29
4. Zysk (strata) z działalnosci inwestycyjnej	-	-	- 0	-
5. Zmiana stanu rezerw	767	780	- 41	13
6. Zmiana stanu zapasów	230	90	- 1 172	62
7. Zmiana stanu należności	- 514	224	- 1 224	597
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 250	1 166	3 573	612
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 901	3 137	- 3 850	- 1 498
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**2 560**	**1 949**	**15**	**578**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	**-**	**-**	**-**	**-**
I. Wpływy	**-**	**-**	**0**	**-**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	0	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerilane i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
– dywidendy i udzialy w zyskach	-	-	-	-
– spłata udzielonych pozyczek długoterminowych	-	-	-	-
– odsetki	-	-	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	**6 512**	**1 949**	**11 535**	**1 226**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 512	1 949	6 134	1 230
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerilane i prawne	-	-	-	- 4
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	5 402	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	5 402	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**- 6 512**	**- 1 949**	**- 11 535**	**- 1 226**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	**-**	**-**	**-**	**-**
I. Wpływy	**3 121**	**460**	**15 343**	**901**
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 060	-	10 551	57
2. Kredyty i pożyczki	799	460	4 500	579
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	261	-	292	265
II. Wydatki	**1 781**	**460**	**1 190**	**115**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	454	113	513	- 129
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	848	195	585	241
8. Odsetki	479	152	92	2
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	**1 339**	**- 1**	**14 153**	**787**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	**- 2 613**	**- 0**	**2 632**	**139**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**- 2 613**	**- 0**	**2 632**	**139**
– zmiana stanu środków pienięznych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	**2 691**	**78**	**58**	**2 552**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**77**	**77**	**2 691**	**2 691**
– o ograniczonej mozliwości dysponowania	31	31	23	23

Jednostkowe Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.12.2008

Wyszczególnienie	2008-12-31	2008-10-01 do 2008-12-31	2008-09-30	2007-12-31	2007-09-30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**15 793**	**18 514**	**15 793**	**4 402**	**4 402**
– korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	15 793	17 853	15 793	4 402	4 402
1. Kapitał (fundusz)podstawowy na początek okresu	3 067	3 261	3 067	2 067	2 067
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	194	-	194	1 000	1 000
a) zwiększenie (z tytułu)	194	-	194	1 000	1 000
– wydania udziałów (emisji akcji)	194	-	194	1 000	1 000
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 261	3 261	3 261	3 067	3 067
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
–	-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
–	-	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 886	14 592	11 886	1 752	1 752
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 706	-	2 706	10 134	10 077
a) zwiększenie (z tytułu)	2 746	-	2 746	10 583	10 583
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 906	-	1 906	10 000	10 000
– z podziału zysku (ustawowo)	840	-	840	-	-
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalna wartość)	-	-	-	583	583
– z przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	40	-	40	449	506
– pokrycia straty	-	-	-	-	-
- koszty organizacji S.A.	-	-	-	-	-
- koszty PCC	-	-	-	-	-
– koszty emisji	40	-	40	449	506
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 592	14 592	14 592	11 886	11 829
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-	-
5.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
– korekty aktualizującej wartość	-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
– zbycia środków trwałych	-	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
–	-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
–	-	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	840	-	840	583	583
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	840	-	840	583	583
– korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	840	-	840	583	583
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
–	-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	840	-	840	583	583
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	840	-	840	583	583
– wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-	-	-	- 47	-
– korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	- 47	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-	-
– umorzenie kosztów prac rozwojowych z lat poprzednich	-	-	-	-	-
-- korekta kosztów roku 2004	-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	47	-
– podział zysku z roku 2006	-	-	-	47	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-
8. Wynik netto	- 3 357	- 3 357	661	840	556
a) zysk netto	-	661	661	840	556
b) strata netto	- 3 357	- 4 019	-	-	-
c) odpisy z zysku		-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**14 496**	**14 496**	**18 514**	**15 793**	**15 452**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)					

INFORMACJA DODATKOWA
za IV kwartał 2008

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2008

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008 roku jest sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z zasadami MSSF. Sprawozdanie uwzględnia także wytyczne rozporządzenia Rady Ministrów z 19.10.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Dane zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy 31.12.2008 r.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały w sposób ciągły zastosowane dla każdego z okresów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu. Konsolidacja sprawozdania za IV kwartał 2008 roku została sporządzona metodą pełną z zastosowaniem korekt konsolidacyjnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy (tys. zł).

Opis stosowanych zasad rachunkowości

Konsolidacja

Grupę kapitałową LSI Software stanowi jednostka dominująca LSI Software S.A, jednostka zależna Softech Sp. z o.o. oraz Horeca Online Sp. z o.o. Jednostki te są jednostkami, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną poprzez powiązania kapitałowe i osobowe. Jednostka zależna Softech Sp. z o.o. podlega pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Jednostka Horeca Online Sp. z o.o z uwagi na niewielką istotność nie została uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Utratę wartości firmy dokonuje się w ciężar kosztów Grupy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki, różnice ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.
Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski/straty na transakcjach pomiędzy jednostkami grupy są eliminowane, z zachowaniem zasady istotności. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki Grupy są jednolite. W przypadku występowania różnic zasad rachunkowości w poszczególnych jednostkach objętych konsolidacją stosowane są korekty konsolidacyjne doprowadzające do ujednolicenia zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują budynki i budowle, w tym inwestycje w obcych obiektach, maszyny i urządzenia, sprzęt komputerowy, środki transportu i inne środki trwałe.
Budynki i budowle (za wyjątkiem nakładów w obcych obiektach), po początkowym ujęciu w wartości godziwej (wycena na 1 stycznia 2006 r. przez rzeczoznawców majątkowych), wykazuje się w cenie nabycia stanowiącej równowartość zakładanego kosztu, pomniejszonego o umorzenie.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazano według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie. Zdaniem Grupy wartość bilansowa rzeczowych składników majątku trwałego nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej.
Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały, w przypadku znaczących różnic w okresach ekonomicznej użyteczności wyodrębnionych części środka trwałego. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat.
Środki trwałe umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji, w okresie

odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe oraz zakończone prace rozwojowe, użytkowane przez jednostkę.
Pozostałe wartości niematerialne wyceniane są według historycznej ceny nabycia po pomniejszeniu o umorzenie, ponieważ zdaniem Spółki ich wartość bilansowa nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej.
Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Leasing

Umowy leasingu finansowego są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu w wartości godziwej przedmiotu leasingu lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Późniejsza wycena następuje według wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.
Amortyzacja przedmiotu leasingu następuje od miesiąca następnego po przyjęciu, przez okres leasingu lub szacowany okres użytkowania, jeżeli jest on krótszy od umowy leasingowej.

Inwestycje

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych, w sprawozdaniu jednostkowym jednostki dominującej, wykazuje się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości aktywów.

Różnice kursowe

Środki pieniężne krajowe wykazuje się w wartości nominalnej. Pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Program motywacyjny

Walne Zgromadzenie LSI Software S.A. podjęło uchwałę o przesunięciu terminu przyznawania warrantów subskrypcyjnych na kolejne lata. W obecnej sytuacji możliwe jest kolejne przeniesienie terminu lub wnioskowanie o rezygnację z przyznawania warrantów.

Zapasy - Towary handlowe

Towary handlowe przyjmuje się do magazynu w cenie nabycia. Wycenę rozchodu stosuje się według zasady „pierwsze weszło- pierwsze wyszło”, co zgodne jest z zapisami w polityce rachunkowości. Stany magazynowe na koniec roku wyceniane są w cenach nabycia (spis z natury).

Należności

Wycena należności na dzień bilansowy dokonywana jest w wartości godziwej zapłaty, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
Odpisy aktualizujące tworzy się także na należności przeterminowane i nie przeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu.
Odpisy te są zarachowywane w pozostałe koszty operacyjne lub w koszty finansowe, w zależności od rodzajów operacji gospodarczych, w wyniku których należności powstały.

Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Obejmują w szczególności:
- ubezpieczenia majątkowe,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty, przedpłaty itp.).

Kapitały

Kapitał podstawowy grupy jest kapitałem podstawowym LSI Software S.A. i wykazywany jest w wysokości nominalnej.
Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz z nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej, po przeszacowaniu do warunków hiperinflacji.

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Wynik z lat ubiegłych obejmuje nie podzielony zysk (nie pokrytą stratę) z lat ubiegłych, ewentualne skutki błędów podstawowych, wartość przeszacowania majątku (wraz z odroczonym podatkiem) i kapitałów.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny (świadczenia pracownicze), wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny

rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem..
Rezerwy na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe) tworzone są w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z których zobowiązanie wynika.

Zobowiązania

Zobowiązania (z wyjątkiem zobowiązań finansowych) wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej wymaganej zapłaty.
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu (bez VAT), powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Grupy, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innym od zwiększenia kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Sprzedaż towarów i produktów

Kwotę przychodów wynikających z transakcji ustala się według wartości godziwej zapłaty z uwzględnieniem rabatów i skont. Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z transakcji na dzień bilansowy ujmuje się na podstawie stopnia realizacji transakcji.

Koszty

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich (po wyłączeniu obrotów wewnątrz grupy).

Rozliczenia kosztów następują w okresach miesięcznych.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:
- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością jednostek w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów nie finansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań, darowizn, zysków i strat nadzwyczajne powstałych na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia działalności.
- przychody i koszty finansowe z tytułu dywidend, odsetek, różnic kursowych, aktualizacji wartości inwestycji, zysków i strat z inwestycji.

Obciążenia podatkowe

Wynik finansowy brutto korygują:
- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy tworzony jest na przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ustala się przy zachowaniu zasady ostrożności, tzn. bez uwzględnienia aktywów w stosunku do których istnieje niskie prawdopodobieństwo realizacji.
Nie później niż na dzień bilansowy następuje weryfikacja figurujących w księgach rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych bilansu, a rezerwy na odroczony podatek w rezerwach na zobowiązania. Aktywa i rezerwy z

tytułu odroczonego podatku dotyczące rozliczenia pozycji kapitałowych odnoszone są w wynik okresu bieżącego.

Rachunek przepływów pieniężnych

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

- Podczas odbywających się targów Hotel-Invest 2008 (16-18.10.2008 r.) LSI Software zdobyła Złoty Medal Międzynarodowych Targów Poznańskich. Produktem, który otrzymał to zaszczytne i prestiżowe wyróżnienie jest INTELIGENTNY HOTEL – system i środowisko informatyczne dla hoteli. Jest to już drugi Złoty Medal Międzynarodowych Targów Poznańskich dla LSI Software, poprzedni firma zdobyła za produkt POSitive Retail – system zarządzania dla sieci sprzedaży.

Kompleksowe rozwiązanie informatycznego dla hoteli INTELIGENTNY HOTEL, integruje zaawansowane technologicznie rozwiązania informatyczne - oprogramowanie, automatykę hotelową i marketing. W skład systemu wchodzą:

- oprogramowanie do zarządzania hotelem,
- oprogramowanie do zarządzania restauracją hotelową i cateringiem,
- oprogramowanie dla obiektów SPA i sportowo-rekreacyjnych,

- urządzenia komputerowe – terminale POS wraz z peryferiami (czytniki, wyświetlacze, identyfikatory),
- bezprzewodowe systemy przywoławcze,
- wsparcie produkcji gastronomicznej – system monitorów kuchennych, drukarki bonów,
- systemy identyfikacji i automatyki hotelowej,
- systemu monitoringu obiektów,
- system elektronicznej inwentaryzacji,
- systemy prezentacji multimedialnej, menu elektroniczne i kioski informacyjne,
- system mobilnego kontaktu z klientem i badania opinii – ankiety elektroniczne

Wielką przewagą INTELIGENTNEGO HOTELU jest elastyczność konfiguracji i jego skalowalność. Oznacza to, że poszczególne elementy rozwiązania mogą być wykorzystywane razem lub pracować osobno oraz, że mogą być wykorzystywane w obiektach hotelowych o różnej skali działania. Oprogramowanie do zarządzania hotelem jest częścią systemu klasy ERP produkowanego przez LSI Software.

- W dniach 5-7 listopada b.r. LSI Software była wystawcą na Międzynarodowych Targach Wyposażenia Obiektów Hotelowych WorldHotel w Warszawie.

Zwiedzający WorldHotel mogli porównać produkty i usługi dla obiektów noclegowych, zapoznać się z nowościami rynkowymi oraz najnowszymi trendami w branży hotelarskiej. Targi odbywają się pod patronatem Ministerstwa Gospodarki.

- W dniu 17 listopada 2008 r. została ponowie zawarta ostateczna umowa dotycząca zakupu nieruchomości położonej przy ul. Przybyszewskiego 176/178 w Łodzi. Konieczność ponownego zawarcia umowy wynikała z przyczyn formalnych. Przedmiotem zakupu jest nieruchomość zabudowana czterokondygnacyjnym budynkiem biurowym, który jest nową siedzibą Spółki.

- W dniach 19-21 listopada b.r. LSI Software była wystawcą na 16 Międzynarodowych Targach Wyposażenia Hoteli Gastronomii HORECA 2008 w Krakowie. Impreza cieszy się dużym uznaniem wśród wystawców i zwiedzających. W konkursie na najlepszy produkt dla hotelarstwa i gastronomii otrzymaliśmy Nagrodę Główną w kategorii urządzenia gastronomiczne. Nagroda została przyznana za Inteligentną

Restaurację, system i środowisko informatyczne dla restauracji i sieci restauracji.

- W 2008 roku Emitent LSI Software S.A. otworzył projekt inwestycyjny stworzenia dedykowanego oprogramowania platformy logistycznej dla jednego z dużych klientów. Wartość projektu wyceniona była na dzień 2008-12-31 w kwocie około 590 tys. PLN. W związku z zagrożeniem realizacji powyższego projektu wynikającym z trudnej sytuacji finansowej klienta, biorąc pod uwagę zasadę ostrożnej wyceny, Zarząd LSI Software podjął decyzję o zamknięciu z dniem 2008-12-31 powyższego projektu, co skutkuje pogorszeniem wyniku finansowego roku 2008 o kwotę 590 tys. PLN.

- W sierpniu 2008 roku LSI Software rozpoczęła rozmowy z potencjalnym inwestorem z branży IT, które są kontynuowane do dnia dzisiejszego. W związku z istnieniem w ofercie obydwu firm podobnych rozwiązań, Zarząd LSI Software S.A podjął decyzję o zamknięciu z dniem 2008-12-31 projektów w kwocie 2 181 tys. PLN, co skutkuje pogorszeniem wyniku finansowego roku 2008 o powyższą kwotę.

Podpisanie znaczących umów:

- 24 października 2008 została podpisana umowa z Pijalniami Czekolady Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.
Umowa dotyczy zakupu licencji oprogramowania Positive Hospitality, Bastion ERP wraz z usługami wdrożeniowymi, serwisem oraz zakup sprzętu komputerowego niezbędnego do realizacji projektu w sieci Pijalni Czekolady Wedel. Projekt rozpoczyna się z dniem podpisania umowy.

- Premium Food Restaurants SA, zarządzająca siecią restauracji 77 sushi, 77 noodle bar i 77 SOHO, wybrała oprogramowanie LSI Software. Zakupiony system POSitive w wersji dla sieci gastronomicznych i będący częścią produkowanego przez LSI Software systemu klasy ERP, będzie wspierał centralne zarządzanie siecią oraz działalność operacyjną poszczególnych restauracji Premium Food Restaurants.

- W dniu 5 listopada 2008 została podpisana umowa z F.P.H TWA z siedzibą w Krakowie.
Umowa dotyczy zakupu licencji oprogramowania Positive Retail wraz z usługami wdrożeniowymi, serwisem oraz zakup sprzętu komputerowego niezbędnego do realizacji projektu w sieci sklepów Reporter Young.

- W dniu 7 sierpnia podpisana została również ramowa umowa transakcji terminowych i pochodnych. Umową objęta została transakcja okresowej zamiany waluty PLN na CHF w kredycie inwestycyjnym (do dnia 2010-03-31). Wobec gwałtownego osłabienia kursu PLN w IV kwartale 2008 emitent wykazał z tytułu wyceny powyższej transakcji stratę w kwocie 1 366 tys. zł. Jednocześnie wobec dalszego osłabiania złotówki na początku 2009 roku, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny Zarząd Spółki podjął decyzję o zaliczeniu w straty dodatkowej kwoty 752 tys. zł. obliczonej wg kursu CHF na dzień 2009-03-02. W przypadku umocnienia kursu PLN w 2009 roku prawdopodobne jest wykazanie w nadchodzącym okresie czasu dodatkowych przychodów finansowych, które w części pokryją stratę 2009 roku. Jednocześnie nie można wykluczyć osłabienia kursu PLN czego skutkiem może być powiększenie straty.

Dodatkowo w opisywanym okresie podpisanych było wiele umów sprzedaży oprogramowania, sprzętu komputerowego i usług wdrożeniowo-serwisowych dla mniejszych jednostek o wartości do kilkudziesięciu tysięcy złotych każda.

3. *Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe*

Grupa Kapitałowa LSI Software osiągnęła w czwartym kwartale 2008 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 4 374 tys. zł oraz zanotowała stratę netto w wysokości – (3 827) tys. zł. Narastająco od początku roku przychody to 15 880 tys. zł a strata – (2 498) tys. zł. W strukturze przychodów nastąpił wzrost przychodów z tytułu sprzedaży licencji i usług o ponad 34% oraz wzrost przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów o ponad 13%. Strata została spowodowana przede wszystkim wyżej opisaną wyceną transakcji CCIRS oraz podjęciem decyzji o zamknięciu z dniem 2008-12-31 kilku projektów, które zostały opisane w punktach 2 i 7.

Podstawowy zakres działalności GK LSI Software nie uległ zmianie i koncentruje się na produkcji, sprzedaży i wdrażaniu autorskiego oprogramowania. Zintegrowane rozwiązania informatyczne do zarządzania przedsiębiorstwem dostarczane są klientom (w szczególności w segmentach małych i średnich firm) w segmentach handlu detalicznego (retail), gastronomii, hotelarstwa, sportu i SPA (hospitality), oraz pozostałych (ERP). W związku z dokonaną akwizycją spółki Softech sp.z o.o. nastąpiło zwiększenie w sprzedaży udziału rozwiązań dla branży hospitality.

4. *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta*

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

5. *Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych*

W IV kwartale 2008 roku nie miały miejsca wykupy i spłata dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

6. *Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy*

W opisywanym sprawozdaniu w IV kwartale spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

7. *Zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym*

- W dniu 05 stycznia 2009 został podpisany aneks do umowy znaczącej ze spółką Long Range Systems z siedzibą w Teksasie USA. Aneks

rozszerza dotychczasową współpracą o tworzenie nowych modułów oprogramowania dla amerykańskiej firmy.

- W dniu 03.02.2008 zawarta została umowa pomiędzy spółką zależną Softech Sp. z o.o. a operatorem sieci hoteli i restauracji działającym na terenie Polski. Umowa dotyczy wdrożenia systemów informatycznych w działającej już sieci hotelarsko gastronomicznej mającej docelowo składać się z co najmniej 100 obiektów w okresie 3 lat. Umowa przewiduje dostawy oprogramowania, specjalistycznego sprzętu komputerowego, zmiany w systemie informatycznym, usługi wdrożeniowe i serwisowe.

- Umowa Football City S.A – w ostatnim dniu lutego 2009 roku została podpisana umowa z Football City SA z siedzibą w Zalesiu Górnym. Umowa przewiduje kompleksową obsługę spółki Football City przez okres najbliższych 6 lat w zakresie dostaw systemów informatycznych (sprzęt, oprogramowanie Positive i usługi wdrożeniowe) do nowo powstających placówek gastronomicznych (ich liczba docelowo ma wynieść 160) wraz z ich kompleksową obsługą serwisową. Łączna, szacunkowa wartość przychodów w wyniku realizacji niniejszej umowy powinna wynieść 9 mln złotych netto.

- W lutym 2009 roku został złożony wniosek o upadłość z możliwością zawarcia układu przez dużego klienta, z którym łączne przychody stanowią kilka procent przychodów Emitenta. Zarząd LSI Software SA podjął natychmiastowe działania w celu zabezpieczenie jej interesów. Na dzień dzisiejszy na wskutek podjętych działań bieżące należności są niezagrożone. Zarząd LSI Software SA zdaje sobie jednak sprawę z ryzyka ogłoszenia upadłości powyższego klienta, co wydaje się jednak mało prawdopodobne.

- Już w połowie 2008 roku wobec pojawiającego się realnego niebezpieczeństwa pogorszenia warunków gospodarczych w Polsce na skutek światowego kryzysu Zarząd Spółki podjął decyzję o wprowadzeniu ograniczenia kosztów prowadzenia bieżącej działalności oraz ograniczenia inwestycji w nowe produkty oraz w rynki zagraniczne. W wyniku podjętych działań do końca pierwszego kwartału 2009 miesięczne oszczędności kosztów sięgną blisko dwudziestu procent dotychczasowych średnich kosztów z roku 2008.

Jednocześnie Zarząd LSI informuje, że w pierwszych dwóch miesiącach 2009 roku osiągnięto kilkunastoprocentowy wzrost przychodów w

stosunku do roku 2008 zarówno dla spółki LSI Software jak i dla spółki Softech. Wzrost dotyczył głównie sprzedaży licencji oraz usług.

W opinii Zarządu Spółki wprowadzone działania oszczędnościowe w połączeniu ze wzrostem przychodów i podpisanymi dużymi kontraktami z odbiorcami powinny zapewnić bezpieczną pozycję Spółki na rynku w 2009 roku oraz powinny zapewnić wypracowanie istotnego zysku.

8. *Zobowiązania i aktywa warunkowe*

W Grupie w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania i aktywa warunkowe.

9. *Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji*

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software wchodzą:

- LSI Software S.A. jako jednostka dominująca
- Softech sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której LSI Software S.A. jest właścicielem 100% udziałów.
- Horeca Online Sp. z o.o. jako jednostka zależna, w której LSI Software S.A. objęło 70% udziałów, zaś Softech Sp. z o.o. 30% udziałów.

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej sporządzane są w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z zasadami MSSF/MSR. Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej Horeca Online Sp. z o.o. nie zostało uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z uwagi na niewielką istotność.

10. *Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności*

W wyniku dokonanej akwizycji spółki Softech sp. z o.o., zgodnie z szacunkowymi danymi grupa kapitałowa LSI Software obsługuje ponad 70% rynku gastronomicznego. Jednocześnie LSI Software S.A. uzyskał dostęp do kanału dystrybucji produktów i usług ponad 200 aktywnych partnerów spółki Softech (w tym zagranicznych). Możliwe jest także istotne rozszerzenie oferty tych partnerów.
Umocnienie pozycji lidera w branży hospitality zapewni przygotowywane przez spółkę Horeca Online uruchomienie internetowej platformy dla obiektów gastronomicznych i klientów i dostawców obiektów gastronomicznych. Usługi te usługi będą świadczone w pierwszej kolejności klientom będących użytkownikami oprogramowania LSI Software S.A. oraz Softech Sp. z o.o.

11. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd LSI Software nie sporządzał prognozy wyników na 2008 rok.

12. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Wg stanu na dzień 2009-03-02

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera	1 093 788	5 277 788	70,89%

13. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Członkowie Zarządu / Rady Nadzorczej	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji w PLN
Grzegorz Siewiera (prezes zarządu)	1 093 788	1 093 788
Paweł Tarnowski (wiceprezes zarządu)	302 680	302 680
Paweł Podgórny (członek RN)	104 815	104 815

14. Informacje o postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Nie toczy się jakiekolwiek postępowanie, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

15. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro- jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę zależną.

Spółka dominująca i jednostki od niej zależne w 2008 roku nie dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczała wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR – które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę dominującą lub jednostki zależne.

16. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Spółka dominująca, ani jednostka zależna, nie udzieliły w 2008 roku poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielały gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

17. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Grupa Kapitałowa LSI Software przewiduje, że kolejne lata będą okresem dalszego rozwoju spółki, mimo niepewnej sytuacji rynku.
Grupa Kapitałowa będzie koncentrować się na sprzedaży własnego oprogramowania i usług związanych ze sprzedażą oprogramowania (wdrożenia, serwis) na rynku hospitality (gastronomia, hotele, ośrodki sportowe, SPA) i retail (sklepy detaliczne, sieci) oraz w mniejszym zakresie oprogramowania klasy ERP. W kolejnych kwartałach będą prowadzone działania zmierzające do wykorzystania faktu zakupu wiodącego producenta oprogramowania dla gastronomii i hoteli (spółki Softech sp. z o.o.), w efekcie czego GK LSI Software będzie w kolejnych latach wiodącym na rynku polskim dostawcą tego rodzaju rozwiązań.

Rozwój działalności powstałej spółki Horeca Online poprzez uruchomienie internetowej platformy dla obiektów gastronomicznych i

klientów i dostawców obiektów gastronomicznych zapewni umocnienie pozycji lidera w branży hospitality.

2. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2008

Zasady sporządzania raportu

Prezentowany jednostkowy raport kwartalny LSI SOFTWARE S.A. za IV kwartał 2008 roku został sporządzony zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, z późniejszymi zmianami. W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Pozostałe informacje zgodnie z § 91 ust. 4 Rozporządzenia

Opis istotnych dokonań w okresie

- Podczas odbywających się targów Hotel-Invest 2008 (16-18.10.2008 r.) LSI Software zdobyła Złoty Medal Międzynarodowych Targów Poznańskich. Produktem, który otrzymał to zaszczytne i prestiżowe wyróżnienie jest INTELIGENTNY HOTEL – system i środowisko informatyczne dla hoteli. Jest to już drugi Złoty Medal Międzynarodowych Targów Poznańskich dla LSI Software, poprzedni firma zdobyła za produkt POSitive Retail – system zarządzania dla sieci sprzedaży.

Kompleksowe rozwiązanie informatycznego dla hoteli INTELIGENTNY HOTEL, integruje zaawansowane technologicznie rozwiązania informatyczne - oprogramowanie, automatykę hotelową i marketing. W skład systemu wchodzą:

- oprogramowanie do zarządzania hotelem,
- oprogramowanie do zarządzania restauracją hotelową i cateringiem,
- oprogramowanie dla obiektów SPA i sportowo-rekreacyjnych,
- urządzenia komputerowe – terminale POS wraz z peryferiami (czytniki, wyświetlacze, identyfikatory),
- bezprzewodowe systemy przywoławcze,
- wsparcie produkcji gastronomicznej – system monitorów kuchennych, drukarki bonów,
- systemy identyfikacji i automatyki hotelowej,
- systemu monitoringu obiektów,
- system elektronicznej inwentaryzacji,
- systemy prezentacji multimedialnej, menu elektroniczne i kioski informacyjne,
- system mobilnego kontaktu z klientem i badania opinii – ankiety elektroniczne

Wielką przewagą INTELIGENTNEGO HOTELU jest elastyczność konfiguracji i jego skalowalność. Oznacza to, że poszczególne elementy rozwiązania mogą być wykorzystywane razem lub pracować osobno oraz, że mogą być wykorzystywane w obiektach hotelowych o różnej skali działania. Oprogramowanie do zarządzania hotelem jest częścią systemu klasy ERP produkowanego przez LSI Software.

- W dniach 5-7 listopada b.r. LSI Software była wystawcą na Międzynarodowych Targach Wyposażenia Obiektów Hotelowych WorldHotel w Warszawie.

Zwiedzający WorldHotel mogli porównać produkty i usługi dla obiektów noclegowych, zapoznać się z nowościami rynkowymi oraz najnowszymi trendami w branży hotelarskiej. Targi odbywają się pod patronatem Ministerstwa Gospodarki.

- W dniu 17 listopada 2008 r. została ponowie zawarta ostateczna umowa dotycząca zakupu nieruchomości położonej przy ul. Przybyszewskiego 176/178 w Łodzi. Konieczność ponownego zawarcia umowy wynikała z przyczyn formalnych. Przedmiotem zakupu jest nieruchomość zabudowana czterokondygnacyjnym budynkiem biurowym, który jest nową siedzibą Spółki.

- W dniach 19-21 listopada b.r. LSI Software była wystawcą na 16 Międzynarodowych Targach Wyposażenia Hoteli Gastronomii HORECA

2008 w Krakowie. Impreza cieszy się dużym uznaniem wśród wystawców i zwiedzających. W konkursie na najlepszy produkt dla hotelarstwa i gastronomii otrzymaliśmy Nagrodę Główną w kategorii urządzenia gastronomiczne. Nagroda została przyznana za Inteligentną Restaurację, system i środowisko informatyczne dla restauracji i sieci restauracji.

- W 2008 roku Spółka LSI Software S.A. otworzyła projekt inwestycyjny stworzenia dedykowanego oprogramowania platformy logistycznej dla jednego z dużych klientów. Wartość projektu wyceniona była na dzień 2008-12-31 w kwocie około 590 tys. PLN. W związku z zagrożeniem realizacji powyższego projektu wynikającym z trudnej sytuacji finansowej klienta, biorąc pod uwagę zasadę ostrożnej wyceny, Zarząd Spółki LSI Software podjął decyzję o zamknięciu z dniem 2008-12-31 powyższego projektu, co skutkuje pogorszeniem wyniku finansowego roku 2008 o kwotę 590 tys. PLN.

- W sierpniu 2008 roku Spółka rozpoczęła rozmowy z potencjalnym inwestorem z branży IT, a które są kontynuowane do dnia dzisiejszego. W związku z istnieniem w ofercie obydwu firm podobnych rozwiązań, Zarząd Spółki LSI Software S.A podjął decyzję o zamknięciu z dniem 2008-12-31 projektów w kwocie 2 181 tys. PLN, co skutkuje pogorszeniem wyniku finansowego roku 2008 o powyższą kwotę.

Podpisanie znaczących umów:

- 24 października 2008 została podpisana umowa z Pijalniami Czekolady Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.
Umowa dotyczy zakupu licencji oprogramowania Positive Hospitality, Bastion ERP wraz z usługami wdrożeniowymi, serwisem oraz zakup sprzętu komputerowego niezbędnego do realizacji projektu w sieci Pijalni Czekolady Wedel. Projekt rozpoczyna się z dniem podpisania umowy.

- W dniu 5 listopada 2008 została podpisana umowa z F.P.H TWA z siedzibą w Krakowie.
Umowa dotyczy zakupu licencji oprogramowania Positive Retail wraz z

usługami wdrożeniowymi, serwisem oraz zakup sprzętu komputerowego niezbędnego do realizacji projektu w sieci sklepów Reporter Young.

- W dniu 7 sierpnia podpisana została również ramowa umowa transakcji terminowych i pochodnych. Umową objęta została transakcja okresowej zamiany waluty PLN na CHF w kredycie inwestycyjnym (do dnia 2010-03-31). Wobec gwałtownego osłabienia kursu PLN w IV kwartale 2008 emitent wykazał z tytułu wyceny powyższej transakcji stratę w kwocie 1 366 tys. zł. Jednocześnie wobec dalszego osłabiania złotówki na początku 2009 roku, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny Zarząd Spółki podjął decyzję o zaliczeniu w straty dodatkowej kwoty 752 tys. zł. obliczonej wg kursu CHF na dzień 2009-03-02. W przypadku umocnienia kursu PLN w 2009 roku prawdopodobne jest wykazanie w nadchodzącym okresie czasu dodatkowych przychodów finansowych, które w części pokryją stratę 2009 roku. Jednocześnie nie można wykluczyć osłabienia kursu PLN czego skutkiem może być powiększenie straty.

Dodatkowo w opisywanym okresie podpisanych było wiele umów sprzedaży oprogramowania, sprzętu komputerowego i usług wdrożeniowo-serwisowych dla mniejszych jednostek o wartości do kilkudziesięciu tysięcy złotych każda.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe

LSI Software S.A. osiągnęła w IV kwartale 2008 roku przychody w wysokości 3 115 tys. zł. W strukturze całorocznych przychodów nastąpił wzrost przychodów z tytułu sprzedaży licencji i usług o 40% oraz spadek przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów o 3%.

Na koniec 2008 roku zanotowaliśmy stratę -(3 357) tys. zł w porównaniu do 635 tys. zł w roku 2007.

Strata została spowodowana przede wszystkim wyżej opisaną wyceną transakcji CCIRS oraz podjęciem decyzji o zamknięciu z dniem 2008-12-31 kilku projektów, które zostały opisane w punktach na stronie 20 i 23.

Notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie LSI Software S.A. jest wiodącym na rynku polskim producentem oprogramowania dla sektorów detalicznego (retail) i gastronomiczno-hotelarskiego (hospitality). Jest producentem własnego systemu klasy ERP. Kompleksowa oferta firmy obejmuje oprogramowanie, usługi konsultacyjne, usługi wdrożeniowe, serwis a także dostawy specjalistycznych rozwiązań sprzętowych. Głównym atutem firmy jest rozległa wiedza o zasadach funkcjonowania branż detalicznej i gastronomiczno-hotelarskiej. Firma intensywnie inwestuje w rozwój swoich produktów i ich jakość. Od momentu powstania w 1991 roku, grupa LSI Software stała się liczącym i znanym dostawcą rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw.

Podstawowy zakres działalności LSI Software nie uległ zmianie i koncentruje się na produkcji, sprzedaży i wdrażaniu autorskiego oprogramowania. Zintegrowane rozwiązania informatyczne do zarządzania przedsiębiorstwem dostarczane są klientom (w szczególności w segmentach małych i średnich firm) w segmentach handlu detalicznego (retail), gastronomii, hotelarstwa, sportu i SPA (hospitality), oraz pozostałych (ERP).

Zakup udziałów Spółki Softech sp. z o.o. umożliwił dostęp do kanału dystrybucji produktów i usług ponad 200 aktywnych partnerów spółki Softech oraz równocześnie istotne rozszerzenie oferty tych partnerów.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie miały miejsca wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W opisywanym IV kwartale spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

Zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym

- W dniu 05 stycznia 2009 został podpisany aneks do umowy znaczącej ze spółką Long Range Systems z siedzibą w Teksasie USA. Aneks rozszerza dotychczasową współpracą o tworzenie nowych modułów oprogramowania dla amerykańskiej firmy.

- Umowa Football City S.A – w ostatnim dniu lutego 2009 roku została podpisana umowa z Football City SA z siedzibą w Zalesiu Górnym. Umowa przewiduje kompleksową obsługę spółki Football City przez okres najbliższych 6 lat w zakresie dostaw systemów informatycznych (sprzęt, oprogramowanie Positive i usługi wdrożeniowe) do nowo powstających placówek gastronomicznych (ich liczba docelowo ma wynieść 160) wraz z ich kompleksową obsługą serwisową. Łączna, szacunkowa wartość przychodów w wyniku realizacji niniejszej umowy powinna wynieść 9 mln złotych netto.

- W lutym 2009 roku został złożony wniosek o upadłość z możliwością zawarcia układu przez dużego klienta, z którym łączne przychody stanowią kilka procent przychodów Spółki. Zarząd LSI Software SA podjął natychmiastowe działania w celu zabezpieczenie jej interesów. Na dzień dzisiejszy na wskutek podjętych działań bieżące należności są niezagrożone. Zarząd LSI Software SA zdaje sobie jednak sprawę z ryzyka ogłoszenia upadłości powyższego klienta, co wydaje się jednak mało prawdopodobne.

- Już w połowie 2008 roku wobec pojawiającego się realnego niebezpieczeństwa pogorszenia warunków gospodarczych w Polsce na skutek światowego kryzysu Zarząd Spółki podjął decyzję o wprowadzeniu ograniczenia kosztów prowadzenia bieżącej działalności oraz ograniczenia inwestycji w nowe produkty oraz w rynki zagraniczne. W wyniku podjętych działań do końca pierwszego kwartału 2009 miesięczne oszczędności kosztów sięgną blisko dwudziestu procent dotychczasowych średnich kosztów z roku 2008.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że w pierwszych dwóch miesiącach 2009 roku osiągnięto kilkunastoprocentowy wzrost przychodów w stosunku do roku 2008 zarówno dla spółki LSI Software

jak i dla spółki Softech. Wzrost dotyczył głównie sprzedaży licencji oraz usług.

W opinii Zarządu Spółki wprowadzone działania oszczędnościowe w połączeniu ze wzrostem przychodów i podpisanymi dużymi kontraktami z odbiorcami powinny zapewnić bezpieczną pozycję Spółki na rynku w 2009 roku oraz powinny zapewnić wypracowanie istotnego zysku.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

W spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania i aktywa warunkowe.