RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ LSI Software S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą LSI Software S.A. Siedzibą jednostki jest Łódź, ul. Przybyszewskiego 176/178.

Jednostka kontynuuje , pod zmienioną nazwą, działalność spółki Laser Systemy Informatyczne S.A. , która została postanowieniem Sądu Rejonowego w Łodzi z dnia 9.11.1998 roku wpisana do Rejestru Handlowego dział B nr 6987 .

Spółka LSI Software S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000059150 w dniu 06.11.2001 roku

Spółka otrzymała:
- Numer Identyfikacji Podatkowej 725-16-977-75
- Numer Regon 472048449.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

2. Przedmiot działalności podmiotu zarejestrowany w KRS :

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

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

W badanym okresie Jednostka prowadziła działalność w zakresie świadczenia usług informatycznych.

3. Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał akcyjny spółki dominującej , który według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 3 260 tys. zł i dzielił się na 3 260 762 akcje po 1 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wśród akcjonariuszy Jednostki posiadających pośrednio lub bezpośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy LSI Software S.A. znajdowali się:

Grzegorz Siewiera – 32,32 % w kapitale zakładowym Spółki (70,36% głosów na WZA Spółki),
Paweł Tarnowski – 9,28% w kapitale zakładowym Spółki (4,07% głosów na WZA Spółki),

W roku obrotowym nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Jednostki.
Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Jednostki:

Kapitał własny według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 15 635 tys. zł.

4.Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

5. Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodzili:

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

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Jednostki:

6. Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej LSI Software wchodzą:
Podmiot Dominujący – LSI Software S.A., oraz
spółki zależne:

Softach Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100 %,
Horeca Online Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100 %,

7. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2009 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Podmiot Dominujący – LSI Software S.A.
b) Podmiot Zależny – Softech Sp. z o.o.
c) Podmiot Zależny – Horeca Online Sp. z o.o.

8. Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Podmiotu Dominującego LSI Software S.A . za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.
W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 28 kwietnia 2010 roku opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek zależnych Softech Sp. z o.o. oraz Horeca Online Sp. z o.o. za rok 2009 podlegały przeglądowi wykonanemu przez naszą Kancelarię. Z dokonanych przeglądów sprawozdań jednostkowych tychże jednostek wydaliśmy w dniu 28 kwietnia 2010 roku raporty bez uwag.

9. Oprócz sprawozdania jednostkowego Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba spółki zależnej, Udział w kapitale (w %), Podmiot dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego .

L.p.	Nazwa i siedziba spółki,	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie/przegląd sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data raportu z przeglądu
1	Horeca Online Sp. z o.o. Łódź	100%	Kancelaria Biegłych Rewidentów Consultus Sp, z o.o.	28.04.2010
2	Softech Sp. z o.o. Sopot,	100%	Kancelaria Biegłych Rewidentów Consultus Sp, z o.o.	28.04.2010

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy
Działalność Grupy Kapitałowej w 2008 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 2.901 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Eko-Bilans Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 odbyło się w dniu 04 czerwca 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 czerwca 2009 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 15 czerwca 2009 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 11/B/2008/2009 z dnia 1 czerwca 2009 roku, zawartej pomiędzy LSI Software S.A. a Kancelarią Biegłych Rewidentów CONSULTUS Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Gdańska 126/128, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2962. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Izabeli Maciejewskiej (nr ewidencyjny 9887) w siedzibie Jednostki Dominującej w miesiącu marcu i kwietniu 2010

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 2 marca 2009 roku. Kancelaria Biegłych Rewidentów CONSULTUS Sp. z o.o. oraz biegły rewident Izabela Maciejewska potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej LSI Software S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.
Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Jednostki Dominującej z dnia 30 kwietnia 2010 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)	2009	2008
Przychody ze sprzedaży	18 577	15 371
Koszty działalności operacyjnej	17 567	16 967
Pozostałe przychody operacyjne	435	258
Pozostałe koszty operacyjne	212	183
Przychody finansowe	668	290
Koszty finansowe	1 034	1722
Podatek dochodowy	-56	52
Zysk / Strata netto	-2 901	811
Wskaźniki rentowności		
Rentowność sprzedaży	5,44%	-10,38%
Rentowność sprzedaży netto	4,37%	-18,87%
Rentowność netto kapitału własnego	5,19%	-19,57%
Wskaźniki efektywności		
wskaźnik rotacji majątku	1,24	1,58
wskaźnik rotacji należności w dniach	63,26	66,51
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	34,43	31,51
wskaźnik rotacji zapasów w dniach	30,60	39,47
Płynność/Kapitał obrotowy	0,072%	0,210%
stopa zadłużenia	0,32	0,39
stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	0,84	0,78
kapitał obrotowy netto (w tys. zł	2224	523
wskaźnik płynności	1,59	1,10
wskaźnik podwyższonej płynności	1,25	0,75

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2009 następujących tendencji:
znaczny wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży brutto,
znaczny wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży netto oraz wskaźnika rentowności netto kapitału własnego,
spadek wartości wskaźników efektywności za wyjątkiem wskaźnika rotacji zobowiązań,
spadek stopy zadłużenia oraz wzrost pokrycia majątku kapitałem własnym,
wzrost wskaźników płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23 051 tys. zł,

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 811 tys. zł,

- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 811 tys. zł,

- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie
561 tys. zł,

- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i polegało głównie na:

– badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Podmiotu Dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

– badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,

– ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,

– przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji,

– dla spółek objętych konsolidacją, które nie podlegały badaniu, wykonania procedur pozwalających na potwierdzenie prawidłowości ujęcia tych spółek w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz krajowymi standardami rewizji finansowej.

2. Dokumentacja konsolidacyjna
Jednostka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym:

a) podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,

b) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,

c) przekształcenie uprzednio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych do zasad zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej,

2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

3) obliczenia wartości firmy.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej – LSI Software S.A.. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Jednostka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Podmiotu Dominującego i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które objęły:

- wartość nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadająca udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek,

- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,

- przychody i koszty dotyczące operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono ograniczenia w możliwości dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.\

Jednostka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2009.
Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu
Kancelaria Biegłych Rewidentów „CONSULTUS" Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT:

.....

IZABELA MACIEJEWSKA

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"CONSULTUS" Sp. z o.o.
90-520 Łódź, ul. Gdańska 126/128
tel. 042 230 35 61, fax 042 230 35 62
NIP 727-263-56-50, REGON 473282650

NR EWIDENCYJNY 9887

Przeprowadzający badanie w imieniu

Kancelarii Biegłych Rewidentów

„CONSULTUS" Sp. z o.o.

wpisanej na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych pod nr 2962
z siedzibą w Łodzi , ul. Gdańska 126/128

Łódź, dnia 30 kwiecień 2010 rok