INFORMACJA DODATKOWA
za półrocze 2007

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za półrocze 2007

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze 2007 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 30.06.2007 r.
Przyjęte zasady rachunkowości zostały w sposób ciągły zastosowane dla każdego z okresów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu. Konsolidacja sprawozdania za II kwartał 2007 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 od 29.05.2007 Horeca Online Sp. z o.o. w organizacji. 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 w organizacji 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.

Do czasu sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zakończył się proces związany z wyceną poszczególnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej wg wartości godziwej na dzień nabycia oraz jednostki dominującej na dzień 1 stycznia 2006 roku. Wstępna analiza nie wykazała istnienia istotnych różnic pomiędzy wartością godziwą i księgową poszczególnych składników aktywów i pasywów w spółkach tworzących grupę kapitałową. Nie można jednak wykluczyć, że po ostatecznym zakończeniu wycen wartości te mogą ulec zmianie, w wyniku czego może również zaistnieć zmiana wartości firmy.

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, z uwagi na fakt opisany wyżej tj. nie zakończenia procesu wyceny tych składników do wartości godziwej. Docelowo na dzień 1 stycznia 2006 roku nastąpi ich ujęcie w wartości godziwej i będą wykazywane w cenie nabycia stanowiącej równowartość zakładanego kosztu, pomniejszonego o umorzenie. Zdaniem Spółki 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. w dniu 03.07.2007r. podjęło uchwałę o zmianie terminu przyznawania warrantów subskybcyjnych na lata 2008 i 2009. W 2007 roku warranty subskrypcyjne za rok 2006 nie będą przyznawane.

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 na 1 stycznia 2006 r.

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.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym półrocznym sprawozdaniem przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).
Zasady rachunkowości określone we wprowadzeniu zostały zastosowane dla przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za półrocze 2007roku, dla danych porównywalnych za pierwszy kwartał 2006 roku, a także dla sporządzenia bilansu otwarcia na 1 stycznia 2006 r.
Podczas przygotowania bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 r. skorygowano kwoty ujęte poprzednio w sprawozdaniu przygotowanym zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR).

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

W dniu 26.01.2007 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I. W wyniku podwyższenia wysokość kapitału zakładowego wynosi 3 067 036 zł.

W dniu 15.02.2007 na podstawie umowy kupna udziałów LSI Software S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Softech Sp. z o.o. w Kołobrzegu.

Zbywającymi udziały byli Piotr Żychski i Andrzej Ziółkowski, dotychczasowi udziałowcy i członkowie Zarządu Softech Sp. z o.o. w Kołobrzegu, każdy z nich po 250 udziałów. Łącznie przedmiotem nabycia przez LSI Software S.A. było 500 udziałów Spółki za cenę 5.000.000 złotych.

Wg szacunkowych obliczeń, w efekcie zakupu akcji Spółki Softech grupa kapitałowa LSI Software obsługuje ponad 70% rynku gastronomicznego.

Podstawowa działalność spółki koncentruje się na sprzedaży własnego oprogramowania i usług związanych ze sprzedażą oprogramowania (wdrozenia, serwis) na rynku hospitality (gastronomia, hotele, ośrodki sportowe, SPA) i retail (sklepy detaliczne, sieci) oraz w mniejszym zakresie oprogramowania klasy ERP. W pierwszym kwartale 2007 roku zostali także wybrani dostawcy specjalizowanego sprzętu komputerowego i urządzeń peryferyjnych do rozwiązań w zakresie hospitality i retail. Powyższy sprzęt jest obecnie oferowany do sprzedaży.

W dniu 31.05.2007 r. powstała Spółka Horeca Online Sp. z o.o. której udziałowcami są LSI Software S.A. oraz Softech Sp. z o.o.

Udziały w kapitale zakładowym zostały objęte w sposób następujący :
1. Spółka LSI Software S.A. objęła 350 (trzysta pięćdziesiąt) udziałów, każdy o wartości 1000 (tysiąc) złotych, o łącznej wartości 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, pokrywając je gotówką.

2. Spółka SOFTECH Sp. z o. o. objęła 150 (sto pięćdziesiąt) udziałów, każdy o wartości 1000 (tysiąc) złotych, o łącznej wartości 150.000 (sto pięćdziesiąt) złotych.
Celem działania spółki jest stworzenie platformy internetowej dla restauracji, sieci restauracji, hoteli i innych lokali gastronomicznych oraz klientów tych jednostek (osoby fizyczne, zorganizowane grupy, firmy), umożliwiającej m.in. rezerwacje stolików, rezerwacje sal bankietowych, realizację usług cateringowych, zamawianie potraw.
Horeca planuje ponadto zajmować się m.in. świadczeniem usług doradczych, rachunkowych, badaniami marketingowymi (elektroniczne ankiety, mystery shopper), outsourcingiem call-center dla średniej wielkości sieci gastronomiczo - hotelarskich, a także prowadzeniem programów lojalnościowych. Nowością na rynku polskim będzie tworzona giełda towarowa B2B pomiędzy restauracjami i dostawcami produktów, a także możliwość rozliczania wydatków ponoszonych w restauracjach i hotelach za pomocą specjalnych kart firmowych „płatnicznych".
Wszystkie powyższe usługi będą świadczone w pierwszej kolejności klientom (niemal 6 000) – użytkownikom oprogramowania LSI Software S.A. oraz SOFTECH Sp. z o.o. bez konieczności zakupu dodatkowych modułów.

Podpisanie znaczących umów:

Znaczące umowy:

1. Smiths S.A. – umowa zakupu licencji oprogramowania, instalacji i wdrożenia dla sieci sklepów oraz centrali Positive retail i Bastion ERP
2. Wierzynek S.A. - list intencyjny w sprawie współpracy pomiędzy LSI Software S.A. a firmą Grupa Wierzynek S.A. (właścicielem najbardziej znanej i renomowanej restauracji w Polsce - krakowskiego "Wierzynka"), dotyczy dotyczy zakupu licencji systemu restauracyjnego Positive Restaurant, zmian w oprogramowaniu, a także innych specjalizowanych modułów, jak i również usług wdrożeniowo szkoleniowych.
3. Jakon S.A. - umowa zakupu licencji oprogramowania Bastion EPR Distribution i Bastion ERP CRM oraz usług wdrożeniowych
4. Urząd Miasta Łodzi – umowy dotyczące wykonania zmian w użytkowanym oprogramowaniu
5. Sfinks Polska S.A. – umowa dotyczy

- zakupu licencji nowej wersji oprogramowania wraz z usługami wdrożeniowymi do sieci restauracji zarządzanych przez Sfinks Polska, a w szczególności sieci SPHINX i Chłopskie Jadło. Podpisana umowa zawiera zapisy dotyczące możliwości współpracy na rynkach zagranicznych.
- sprzedaży sprzętu komputerowego wraz z usługami przygotowania go do uruchomienia systemu Positive w restauracjach sieci.
- świadczenia usługi asysty technicznej dla całej sieci restauracji Sphinx i Chłopskie Jadło.

Szacunkowa wartość sprzedaży wynikająca z podpisanych umów może przekroczyć 1,5 miliona zł w roku 2007.

6. Casino Silver Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - na dostawę systemu do zarządzania w oparciu o rozwiązania LSI Software S.A. dla sieci kasyn na terenie kraju.

Zawarta umowa dotyczy zarówno zakupu licencji POSitive jak również usług wdrożeniowych oraz serwisu. W ramach umowy LSI Software S.A. ma dostarczyć specjalistyczny sprzęt komputerowy. Wartość sprzedaży wynikająca z zawartej umowy przekroczy 400 000 z wraz z usługami serwisowymi.

7. Ochnik Sp. z o.o. z siedzibą w Garwolinie - na dostawę systemu do zarządzania produkcji LSI Software S.A. dla sieci sklepów na terenie kraju.

Zawarta umowa dotyczy zarówno zakupu licencji POSitive i Bastion jak również usług wdrożeniowych oraz serwisu.

Wstępny harmonogram usług wdrożeniowych przewiduje rozpoczęcie realizacji projektu w lipcu 2007 roku. Zostały również ustalone wstępne warunki dotyczące dostawy specjalistycznego sprzętu komputerowego dla sieci sklepów.

Wartość sprzedaży wynikająca z zawartej umowy może przekroczyć 600000 zł do końca roku 2008 wraz z usługami serwisowymi. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Współpraca pomiędzy firmami przewiduje także dostawę systemów LSI do planowanych zagranicznych placówek handlowych spółki Ochnik.

Powyższa specyfikacja nie uwzględnia kilkudziesięciu innych umów sprzedaży oprogramowania 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 I półroczu 2007 roku przychody w wysokości 4,943 mln zł, co oznacza wzrost o 52% w stosunku do analogicznego okresu roku 2006. W strukturze przychodów nastąpił wzrost przychodów z tytułu sprzedaży licencji i usług o ponad 53% oraz wzrost przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów o ponad 48%.

Łączny zysk brutto wzrósł w I półroczu 2007 roku w porównaniu do 2006 roku z kwoty 437 tys. do kwoty 746 tys. złotych (wzrost o 71%) a zysk netto z kwoty 318 tys zł do kwoty 580 tys (wzrost o 83%).

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.

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

W pierwszym półroczu 2007 roku Spółka otrzymała następujące nagrody i wyróżnienia:

- medal MERCURIUS GEDANENSIS na targach GASTROEXPO za kompleksowe rozwiązanie dla restauracji i sieci restauracji : Positive Restaurant i Positive Hospitality Management Center.
- Nagrodę Ministra Gospodarki na targach Eurogastro 2007 za zintegrowany system wspomagania produkcji i powiadamiania w restauracji. Rozwiązanie bazuje na flagowym systemie LSI - oprogramowaniu Positive oraz rozwiązaniach sprzętowych amerykańskich partnerów - firm Logic Controls oraz Long Range Systems.

W dniu 29 marca 2007 r. Spółka LSI Software S.A. zawarła dwie przedwstępne umowy sprzedaży dot. zakupu nieruchomości zabudowanych położonych w Łodzi przy ulicy Przybyszewskiego 176/178 sporządzone w formie aktów notarialnych. W przypadku pierwszej umowy sprzedającym jest osoba fizyczna. Przedmiotem umowy jest nieruchomość zabudowana czterokondygnacyjnym budynkiem biurowym. Wartość przedmiotu ustalono na 3 550 000 zł netto.

Ostateczna umowa sprzedaży została zawarta w dniu 24 września 2007 roku.

W przypadku drugiej umowy sprzedającym jest „Euro Dom" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi. Przedmiotem umowy jest nieruchomość zabudowana budynkiem gospodarczym. Wartość przedmiotu umowy ustalono na 250 000 zł.

Ostateczna umowa sprzedaży została zawarta w dniu 24 września 2007roku.

4. *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta*

Działalność spółki nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

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

W I półroczu 2007 roku nie miały miejsca emisje bądź wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6. *Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy*

W opisywanym w sprawozdaniu I półroczu spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

7. *Zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym*

W dniu 03.07.2007 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie LSI Software S.A., na którym zostało zatwierdzone Sprawozdanie Finansowe za 2006r.

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. w organizacji 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 w I kwartale 2007 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 2007 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 2007-08-21

Osoba	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera	1 087 000	5 271 000	72,77%

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)	1 087 000	1 087 000
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 Grupy Kapitałowej LSI Software.

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 II kwartale 2007 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 drugim kwartale 2007 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 okresy roku 2007 będą okresem dalszego szybkiego rozwoju spółki.
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 okresach 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 2007 roku wiodącym na rynku polskim dostawcą tego rodzaju rozwiązań.
W 2007 roku planowane jest zakończenie prac nad lokalizacją oprogramowania dla branży hospitality (wersje angielska, amerykańska, niemiecka, czeska, rumuńska i węgierska) oraz pozyskanie pierwszych klientów poza rynkiem polskim. Wyjście na rynki zagraniczne jest

częściowo powiązane z planami inwestycyjnymi większych klientów (m.in. Sfinks S.A).

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.

Jednocześnie należy wziąć pod uwagę nierównomierny, kwartalny rozkład przychodów w sektorze IT w całym roku, który związany jest z sezonowością zamówień ze strony klientów.

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za półrocze 2007

Zasady sporządzania raportu

Prezentowany jednostkowy raport kwartalny LSI SOFTWARE S.A. za półrocze 2007 roku został sporządzony zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu są takie same jak zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego i danych porównywalnych objętych prospektem, które zostały przedstawione w rozdziale 20 prospektu, punkt 20.1.1 podpunkt 11oraz przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2006. W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Rezerwy

Rezerwy	30.06.2007	31.12.2006	Zmiana w I półroczu 2007
koszty badania sprawozdania za 2006r.	—	13 000,00	13 000,00
świadczenia emerytalne	1 130,98	1 130,98	—
Odsetki krótkoterminowe	—	16 255,76	16 255,76
koszty roku 2006 nie stanowiące	24 176,68	24 176,68	—

zobowiązań			
Razem	25 307,66	54 563,42	29 255,76

Zmiany stanu rezerw na przyszłe koszty wynikają z:
1) rozwiązania rezerwy na koszty badania wynikające z wykonania badania za 2006 rok.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony	30.06.2007	31.12.2006	Zmiana I półr.2007
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 298	45 026	7 272

Wykazane w sprawozdaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z wystąpienia ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową:
- wynagrodzeń z umów o pracę i o dzieło dotyczących miesiąca czerwca 2007 a wypłaconych w lipcu 2007 (32tys. zł)
- narzutów na wynagrodzenia z terminem płatności w lipcu 2007 r (10 tys. zł)
- należności , na które został utworzony odpis aktualizujący (10 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Odpisy aktualizujące	**30.06.2007**	**31.12.2006**	**zmiana w I półr.2007**
należności z tyt. dostaw i usług	166 548,72	147 018,62	19 530,01

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności wynika z rozwiązania odpisu na skutek częściowej spłaty wierzytelności (-1,5tys. zł) oraz utworzenia nowych odpisów (4,5 tys. zł).

Pozostałe informacje zgodnie z § 91 ust. 4 Rozporządzenia

Opis istotnych dokonań w okresie

W dniu 31.05.2007 r. powstała Spółka Horeca Online Sp. z o.o. której udziałowcem jest LSI Software S.A.
Spółka LSI Software S.A. objęła 350 (trzysta pięćdziesiąt) udziałów, każdy o wartości 1000 (tysiąc) złotych, o łącznej wartości 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych.
Celem działania spółki jest stworzenie platformy internetowej dla restauracji, sieci restauracji, hoteli i innych lokali gastronomicznych oraz klientów tych jednostek (osoby fizyczne, zorganizowane grupy, firmy), umożliwiającej m.in. rezerwacje stolików, rezerwacje sal bankietowych, realizację usług cateringowych, zamawianie potraw.
Horeca planuje ponadto zajmować się m.in. świadczeniem usług doradczych, rachunkowych, badaniami marketingowymi (elektroniczne ankiety, mystery shopper), outsourcingiem call-center dla średniej wielkości sieci gastronomiczo - hotelarskich, a także prowadzeniem programów lojalnościowych. Nowością na rynku polskim będzie tworzona giełda towarowa B2B pomiędzy restauracjami i dostawcami produktów, a także możliwość rozliczania wydatków ponoszonych w restauracjach i hotelach za pomocą specjalnych kart firmowych „płatnicznych".
Wszystkie powyższe usługi będą świadczone w pierwszej kolejności klientom (niemal 6000) – użytkownikom oprogramowania LSI Software S.A. oraz SOFTECH Sp. z o.o. bez konieczności zakupu dodatkowych modułów.

Podpisanie znaczących umów:

Znaczące umowy:

1. Smiths S.A. – umowa zakupu licencji oprogramowania, instalacji i wdrożenia dla sieci sklepów oraz centrali Positive retail i Bastion ERP
2. Wierzynek S.A. - list intencyjny w sprawie współpracy pomiędzy LSI Software S.A. a firmą Grupa Wierzynek S.A. (właścicielem najbardziej znanej i renomowanej restauracji w Polsce - krakowskiego "Wierzynka"), dotyczy dotyczy zakupu licencji systemu restauracyjnego Positive

Restaurant, zmian w oprogramowaniu, a także innych specjalizowanych modułów, jak i również usług wdrożeniowo szkoleniowych.
3. Jakon S.A. - umowa zakupu licencji oprogramowania Bastion EPR Distribution i Bastion ERP CRM oraz usług wdrożeniowych
4. Urząd Miasta Łodzi – umowy dotyczące wykonania zmian w użytkowanym oprogramowaniu
5. Sfinks Polska S.A. – umowa dotyczy
- zakupu licencji nowej wersji oprogramowania wraz z usługami wdrożeniowymi do sieci restauracji zarządzanych przez Sfinks Polska, a w szczególności sieci SPHINX i Chłopskie Jadło. Podpisana umowa zawiera zapisy dotyczące możliwości współpracy na rynkach zagranicznych.
- sprzedaży sprzętu komputerowego wraz z usługami przygotowania go do uruchomienia systemu Positive w restauracjach sieci.
- świadczenia usługi asysty technicznej dla całej sieci restauracji Sphinx i Chłopskie Jadło.
Szacunkowa wartość sprzedaży wynikająca z podpisanych umów może przekroczyć 1,5 miliona zł w roku 2007.
6. Casino Silver Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - na dostawę systemu do zarządzania w oparciu o rozwiązania LSI Software S.A. dla sieci kasyn na terenie kraju.
Zawarta umowa dotyczy zarówno zakupu licencji POSitive jak również usług wdrożeniowych oraz serwisu. W ramach umowy LSI Software S.A. ma dostarczyć specjalistyczny sprzęt komputerowy. Wartość sprzedaży wynikająca z zawartej umowy przekroczy 400 000 z wraz z usługami serwisowymi.
7. Ochnik Sp. z o.o. z siedzibą w Garwolinie - na dostawę systemu do zarządzania produkcji LSI Software S.A. dla sieci sklepów na terenie kraju.
Zawarta umowa dotyczy zarówno zakupu licencji POSitive i Bastion jak również usług wdrożeniowych oraz serwisu.
Wstępny harmonogram usług wdrożeniowych przewiduje rozpoczęcie realizacji projektu w lipcu 2007 roku. Zostały również ustalone wstępne warunki dotyczące dostawy specjalistycznego sprzętu komputerowego dla sieci sklepów.
Wartość sprzedaży wynikająca z zawartej umowy może przekroczyć 600000 zł do końca roku 2008 wraz z usługami serwisowymi. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.
Współpraca pomiędzy firmami przewiduje także dostawę systemów LSI do planowanych zagranicznych placówek handlowych spółki Ochnik.

Powyższa specyfikacja nie uwzględnia kilkudziesięciu innych umów sprzedaży oprogramowania 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 I półroczu 2007 roku przychody w wysokości 3,77 mln zł, co oznacza wzrost o 15,5% w stosunku do roku 2006. W strukturze przychodów nastąpił wzrost przychodów z tytułu sprzedaży licencji i usług o 8,8% oraz wzrost przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów o 27,6%.

Łączny wynik zysk brutto wyniósł w I półroczu 2007 roku 376,8 tys zł w porównaniu do 406 tys PLN w roku 2006 oraz zysk netto 300,7 tys zł (309,5 w 2006 roku).

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

W I półroczu 2007 roku nie miały miejsca emisje bądź wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W opisywanym I półroczu spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

Zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym

W dniu 03.07.2007 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie LSI Software S.A., na którym zostało zatwierdzone Sprawozdanie Finansowe za 2006r.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

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