Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej LSI SOFTWARE S.A.

za rok 2008 w tys. zł

Podstawowe dane Emitenta:

LSI Software S.A. z siedzibą w Łodzi przy ul. Przybyszewskiego 176/178 jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w rejestrze przedsiębiorców pod nr **KRS 0000059150** prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI Software S.A. sporządzone zostało za okres od **01.01.2008** do **31.12.2008** r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nie działalności.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest :

1. Działalność w zakresie oprogramowania
2. Sprzedaż komputerów, sprzętu telekomunikacyjnego, sprzedaż detaliczna mebli oraz wyposażenia biurowego
3. Transmisja danych i teleinformatyka
4. Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
5. Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie (segment działalności) to Informatyka.

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w skład Zarządu podmiotu dominującego wchodzą:
Grzegorz Siewiera - Prezes Zarządu
Paweł Tarnowski - Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2008 roku:
Piotr Wilkowski - Przewodniczący Rady
Krzysztof Kalinowski – Członek Rady
Paweł Podgórny - Członek Rady
Anna Pyrek - Członek Rady
Radosław Kurzyp - Członek Rady

W skład grupy wchodzą:

- Spółka LSI Software S.A.
- Softech Sp. z o.o. (od lutego 2007 roku – zakup udziałów – 100% LSI Software S.A.)
- Horeca Online Sp. z o.o. (od czerwca 2007 roku – utworzenie podmiotu – 70% LSI Software S.A. i 30% Softech Sp. z o.o.).

WYBRANE DANE FINANSOWE	2007 w tys PLN	2008 w tys PLN	2007 w tys EUR	2008 w tys EUR
Przychody ze sprzedaży	12 589	15 371	3 333	4 352
Zysk na działalności operacyjnej	1 952	(1 426)	517	(404)
Zysk przed opodatkowaniem	1 888	(2 857)	500	(809)
Zysk netto akcjonariuszy jedn. dominującej	1 504	(2 802)	398	(793)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	138	2 435	37	689
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 697)	(6 777)	(3 097)	(1 919)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 153	1 440	3 747	408
Środki pieniężne netto razem	2 593	(2 902)	687	(822)
Aktywa trwałe	15 245	19 281	4 256	4 621
Aktywa obrotowe	11 551	5 653	3 225	1 355

Aktywa razem	26 796	24 933	7 481	5 976
Zobowiązania długoterminowe	4 563	4 144	1 274	993
Zobowiązania krótkoterminowe	5 776	5 188	1 613	1 243
Kapitał własny	16 457	15 601	4 594	3 739
Kapitał jednostki akcjonariuszy dominującej	16 457	15 601	4 594	3 739
Kapitał podstawowy	3 067	3 261	856	782
Liczba akcji w szt.	3 067 036	3 260 732	3 067 036	3 260 732
Wartość księgowa na akcję	5,37	4,78	1,50	1,15
Rozwodniona wartość księgowa na akcję	5,37	4,78	1,50	1,15

Wybrane dane zostały przeliczone z PLN na EUR według:

Pozycje aktywów i pasywów

- kurs średni NBP na 31.12.2008 – 4,1724

- kurs średni NBP na 31.12.2007 – 3,5820

Pozycje rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych

- średnia arytmetyczna od 1.01 do 31.12.2008 – 3,5321

- średnia arytmetyczna od 1.01 do 31.12.2007 – 3,7768

SKONSOLIDOWANY BILANS	Noty	31.12.2007	31.12.2008
AKTYWA TRWAŁE		**15 245**	**19 281**
Rzeczowe aktywa trwałe	**3**	6 592	7 315
Wartości niematerialne i prawne	**2**	3 619	7 173
Wartość firmy	**4**	4 430	4 430
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	**4**	4 430	4 430
Udziały w jednostkach podporządkowanych	**4**	503	-
Inwestycja w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pożyczki długoterminowe		-	-
Inne aktywa finansowe		-	-
Należności długoterminowe		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inne inwestycje długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**5**	101	362
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
AKTYWA OBROTOWE		**11 551**	**5 653**
Zapasy	**6**	1 487	1 837
Należności handlowe	**7**	2 553	2 168
Należności krótkoterminowe inne	**7**	57	747
Pożyczki krótkoterminowe		-	-
Aktywa finansowe inne	**9**	5	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	**8**	2 903	105
Rozliczenie kontraktów		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**9**	4 546	790
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		**26 796**	**24 933**

SKONSOLIDOWANY BILANS	Noty	31.12.2007	31.12.2008
KAPITAŁ WŁASNY		**16 457**	**15 601**
Kapitał akcyjny	**10**	3 067	3 261
Udziały (akcje) własne (-)		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	**11**	10 000	1 866
Kapitał zapasowy	**11**	1 886	13 390
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-
Pozostałe kapitały		-	-
Zyski zatrzymane	**11**	-	(114)
Zysk (strata) netto	**11**	1 504	(2 802)
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Zobowiązania długoterminowe		**4 563**	**4 144**
Kredyty i pożyczki	**12**	3 933	3 636
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**13**	-	-
Zobowiązania długoterminowe inne	**14**	629	507
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	**13**	1	1
Rezerwy na zobowiązania inne		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		**5 776**	**5 188**
Kredyty i pożyczki – część bieżąca	**12**	454	1 385
Zobowiązania handlowe	**15**	996	(115)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	**15**	689	798
Zobowiązania inne	**15**	3 623	3 092
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	**13**	0	0
Rezerwy na zobowiązania inne	**13**	13	28
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		**26 796**	**24 933**

SONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	31.12.2007	31.12.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		**12 589**	**15 371**
Przychody netto ze sprzedaży produktów	**17**	7 672	9 836
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	**18**	4 917	5 535
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		**7 292**	**10 505**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	**19**	3 712	6 905
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 580	3 600
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		**5 297**	**4 866**
Pozostałe przychody operacyjne	**20**	111	258

Koszty sprzedaży	**19**	515	761
Koszty ogólnego zarządu	**19**	2 814	5 606
Pozostałe koszty operacyjne	**21**	127	183
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**1 952**	**(1 426)**
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		**-**	**-**
Przychody finansowe	**22**	137	316
Koszty finansowe	**23**	201	(1 748)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**1 888**	**(2 857)**
Podatek dochodowy	**24**	383	(55)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		**1 504**	**(2 802)**
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto	**25**	**1 504**	**(2 802)**
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych		**-**	**-**
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej		**1 504**	**(2 802)**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	**31.12.2007**	**31.12.2008**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem	**1 888**	**(2 857)**
Korekty razem	**- 1 366**	**5 237**
Udziały mniejszości	-	-
Zysk (strata) w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	1 962	2 497
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	92	511
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	3
Zmiana stanu rezerw	- 41	15
Zmiana stanu zapasów	- 1 281	- 350
Zmiana stanu należności	- 1 513	- 154
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 279	- 1 057
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 3 865	3 770
Inne korekty	-	3
Utrata wartości firmy	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	**521**	**2 380**
Podatek dochodowy zapłacony	-383	55
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**138**	**2 435**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	**0**	**1**

Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
w jednostkach stowarzyszonych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	**11 697**	**6 778**
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 138	6 778
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	5 559	-
w jednostkach stowarzyszonych	5 559	-
w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**- 11 697**	**- 6 777**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	**15 343**	**3 151**
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 551	2 060
Kredyty i pożyczki	4 500	1 091
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	292	-
Wydatki	**1 190**	**1 711**
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	513	457
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	585	742
Odsetki	92	511
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**14 153**	**1 440**
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**2 593**	**- 2 902**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**2 469**	**-2 902**

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	**310**	**3 007**
Środki pieniężne na koniec okresu	**2 903**	**105**

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIN W KAPITALE

	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 2006 r.								
Wykazane poprzednio	1 638	1 694	0	0	- 47	0	0	3 286
Korekta błędu podstawowego					86			86
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r. (po przekształceniu)	**1 638**	**1 694**	**0**	**0**	**39**	**0**	**0**	**3 372**
				Rok zakończony 31 grudnia 2006				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r. wg MSSF	**1 638**	**1 694**	**0**	**0**	**39**	**0**	**0**	**3 372**
Zysk (strata) netto za rok obrotowy						638		638
Różnice kursowe z konsolidacji								0
Emisja akcji	429							429
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		58						58
Z wyceny opcji menadżerskich		0				0		0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2006 r. wg MSSF	**2 067**	**1 752**	**0**	**0**	**39**	**638**	**0**	**4 496**
				Rok zakończony 31 grudnia 2007				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2007 r. wg MSSF	**2 067**	**1 752**	**0**	**0**	**677**		**0**	**4 496**
Zysk (strata) netto za rok obrotowy						1 504		1 504
Różnice kursowe z konsolidacji								0
Emisja akcji	1 000							1 000
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		10 134						10 134
Z wyceny opcji menadżerskich		0						0
Podział zysku na kapitały					-677			-677
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2007 r. wg MSSF	**3 067**	**11 886**	**0**	**0**	**0**	**1 504**	**0**	**16 457**

	Rok zakończony 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			-114	-2 802		-1 412
Różnice kursowe z konsolidacji								0
Emisja akcji	194							194
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej		1 866						1 866
Z wyceny opcji menadżerskich		0						0
Podział zysku na kapitały					-1 504			-1 504
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2007 r. wg MSSF	**3 261**	**15 257**	**0**	**0**	**-114**	**-2 802**	**0**	**15 601**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1

Istotne zasady rachunkowości

Rokiem obrotowym Emitenta oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Dane finansowe w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wykazane zostały w złotych i groszach. Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN) (zł).

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy LSI Software S.A. obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2008 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Grupa nie skorzystała z możliwości zastosowania wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane do zatwierdzenia najbliższej przyszłości, które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd jednostki dominującej wykorzystuje wartości szacunkowe, oparte na pewnych założeniach. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji.

Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Oszacowania i założenia obejmują:

a) rezerwy na świadczenia pracownicze

W zakresie świadczeń pracowniczych, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych.

b) oszacowanie związane z przeprowadzeniem dorocznego testu na utratę wartości firmy

Grupa przeprowadza na koniec każdego roku obrotowego test na utratę wartości firmy. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Wartość odzyskiwalną ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają wykorzystania szacunków odnośnie projekcji przepływów pieniężnych w kolejnym roku obrotowym oraz przewidywanego rozwoju rynku w Polsce w latach późniejszych. uwagi na dużą zmienność koniunktury w branży IT, w której działa Grupa, może nastąpić sytuacja, której rzeczywiste przepływy mogą się różnić od prognozowanych przez Grupę.

c) pozostałe

Oprócz wyżej wymienionych Grupa dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej wartości rezydualnej poszczególnych obiektów, jak również odpisów aktualizujących dotyczących należności oraz zapasów.

Konsolidacja.

Jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną (większość ogólnej liczby głosów w organach zarządzających). Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie wpływu potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. 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. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, ale jest poddawana corocznie testowi na utratę wartości.

Jeżeli koszt przejęcia byłby niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli, z wyjątkiem dopiero tworzących się jednostek, jeśli ich wartość jest nieistotna dla obrazu całej Grupy. Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Zwiększenie udziału w spółce zależnej, mające miejsce po objęciu kontroli przez podmiot dominujący, rozliczane jest poprzez kapitał własny.

Odpisy z tytułu utraty wartości firmy ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych i nie podlegają odwróceniu.

Wartości niematerialne.

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są bilansie po spełnieniu następujących warunków:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,

- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki konieczne do ukończenia prac rozwojowych,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Grupa nie posiada innych niż wartość firmy wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych:

- licencje na oprogramowanie - 2 lata
- prace rozwojowe - 5 lat
- znaki towarowe – 5 lat
- prawa majątkowe – 5 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych i prawnych jak również ich amortyzacji odnoszone są koszty działalności podstawowej.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż jeden rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów specjalistycznych części zamiennych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

- budynki budowle - od 10 do 40 lat
- maszyny urządzenia - od 3 do 10 lat
- środki transportu – od 4 do7 lat
- pozostałe środki trwałe - od 3 do 10 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe.

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej w momencie ich pierwotnego ujęcia). Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków strat ujmowane są początkowo w wartości godziwej zaś koszty transakcji ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków strat.

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności). Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji. Na dzień bilansowy wycenia się według zamortyzowanego kosztu na bazie efektywnej stopy procentowej.

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. (Pozostałe a w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie). Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według wartości godziwej. Przychody z odsetek dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków strat według efektywnej stopy procentowej. Dywidendy dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków strat kiedy prawa do otrzymania płatności przez Grupę zostały ustalone. Wszystkie inne zmiany w wartości godziwej ujmowane są kapitale własnym w momencie sprzedaży tych aktywów lub ich wygaśnięcia skutki ich wyceny ujęte w kapitale własnym widoczne są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe są usuwane z bilansu, kiedy prawa do otrzymania korzyści z danego aktywa wygasły, a Grupa pozbyła się wszystkich korzyści ryzyka związanych z tym aktywem.

Aktywa finansowe wykazywane są jako aktywa bieżące, chyba że ich wymagalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego - wtedy prezentowane są jako aktywa trwałe.

Instrumenty finansowe i zabezpieczenia.

Instrumenty finansowe ujmowane są i wyceniane na dzień bilansowy wartości godziwej. Metody rozpoznania zysku lub straty z tych instrumentów uzależnione są od tego czy dany instrument wyznaczony został jako instrument zabezpieczający i charakteru tego zabezpieczenia. Dany instrument może być wyznaczony jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie inwestycji zagranicznych. W okresach objętych skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupa nie używała instrumentów finansowych.

Zapasy.

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku. Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Należności handlowe i pozostałe.

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu przyjęcia przychodu.

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu w oparciu efektywną stopę procentową z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności.
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych w znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100% należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności jak i ich odwrócenia zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów przychodów operacyjnych.

Inne aktywa obrotowe i trwałe.

Inne aktywa obrotowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Kategoria ta obejmuje poniesione wydatki, które stanowią koszty przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków, zaś na dzień bilansowy wyceniane z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy rozliczeń międzyokresowych czynnych następują stosowanie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, w zależności od ich charakteru.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

Kredyty i pożyczki bankowe.

Kredyty i pożyczki bankowe ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są

ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania handlowe i pozostałe.

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się wartości zamortyzowanego kosztu i prezentuje w bilansie w podziale na część długo i krótkoterminową.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub uzgodnione z dostawcą.

Rezerwy.

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenia rezerw, opartych na metodzie dyskontowania, w związku z upływem czasu są ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną w jakikolwiek sposób zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy gdy istnieje pewność, że zwrot ten nastąpi.

Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są jedynie w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wypływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych.

Opcje Menedżerskie Programu Motywacyjnego.

Od 2006 roku członkowie zarządu jednostki dominującej, jej pracownicy oraz osoby współpracujące z jednostką dominującą wskazane przez Zarząd będą uczestniczyć w programie motywacyjnym, w

ramach którego przez okres kolejnych trzech lat mogą nabywać akcje serii H, po spełnieniu określonych warunków.

Program motywacyjny jest rozliczny według zasadach wynikających MSSF „Płatności w formie akcji własnych". Wartość godziwa opcji została określona na dzień rozpoczęcia programu.

Wartość godziwa opcji przypadająca na dany okres obciąża koszty wynagrodzeń danego okresu i odnoszona jest drugostronnie w zyski zatrzymane.

Akcje będące w posiadaniu subemitenta, które na dzień bilansowy nie zostały objęte w ramach programu motywacyjnego pomniejszają zarejestrowany kapitał podstawowy.

Za rok 2008 program motywacyjny nie jest realizowany.

Transakcje walutach obcych.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w sprawozdaniu finansowym na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, którego usług korzysta Grupa - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów zobowiązań wyrażonych w walutach obcych dotyczących działalności podstawowej Grupy odnosi się w koszty i przychody finansowe.

Leasing.

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty odsetkowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Utrata wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy

aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

Testy na utratę wartości przeprowadza się corocznie dla wartości firmy oraz wartości niematerialnych w procesie wytworzenia.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości. Odpisy dotyczące wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych reprezentują należności za produkty, towary usługi dostarczone ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności ujmowane są w kwocie pomniejszonej o dyskonto.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.
Przychody z tytułu świadczonych usług rozpoznawane są na podstawie stopnia zaawansowania. Jeśli wyniku danej usługi nie można wiarygodnie określić, wówczas przychody uzyskiwane z tego tytułu ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. Jeżeli cena sprzedaży danej usługi obejmuje identyfikowalną wartość usług serwisowych jakie będą wykonane w przyszłości, kwota tej części przychodów podlega odroczeniu i ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresach kiedy przedmiotowy zakres usług jest wykonywany.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszty finansowania zewnętrznego.

Koszty finansowania zewnętrznego odnoszone są w koszty finansowe, w momencie ich poniesienia.

Opodatkowanie.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów pasywów,

odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne. W bilansie podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

NOTA 2

2.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne	**31.12.2007**	**31.12.2008**
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	3 117	6 972
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	183	14
c) inne wartości niematerialne i prawne	319	187
Wartości niematerialne i prawne, razem	**3 619**	**7 173**

Prace rozwojowe ujmowane są w aktywach oraz amortyzowane.
Prace rozwojowe zakończone to poszczególne projekty związane z projektami hospitality, retail oraz ERP.
Wartości niematerialne nie były objęte odpisami z tytułu utraty wartości.

2.2 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH NA 31.12.2008.

Lp.	**Tytuł**	**Koszty zakończonych prac rozwojowych**	**Wartość firmy**	**Inne wartości niematerialne i prawne**	**Zaliczki na wartości niematerialne i prawne**	**Ogółem**
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**
1.	**Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu**	**7 569**	**0**	**1 436**	**0**	**9 004**
2.	**Zwiększenia**	**5 237**	**0**	**0**	**0**	**5 237**
	- Wytworzenie	5 237	0	0	0	5 237
3.	Zmniejszenia	0	0	0	0	0

	- Sprzedaż	0	0	0	0	0
4.	**Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu**	**12 805**	**0**	**1 436**	**0**	**14 241**
5.	**Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu**	**4 452**	**0**	**933**	**0**	**5 385**
6.	**Zwiększenia**	**1 381**	**0**	**301**	**0**	**1 682**
	- amortyzacja za okres	1 381	0	301	0	1 682
7.	**Zmniejszenia**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
	- Sprzedaż	0	0	0	0	0
8.	**Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu**	**5 833**	**0**	**1 234**	**0**	**7 068**
9.	**Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
10.	Zwiększenia	0	0	0	0	0
11.	Zmniejszenia	0	0	0	0	0
12.	**Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
13.	**Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu**	**6 972**	**0**	**201**	**0**	**7 173**

NOTA 3

3.1 ŚRODKI TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe	**31.12.2007**	**31.12.2008**
a) środki trwałe, w tym:	**1 511**	**7 315**
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0	537
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	5 294
- urządzenia techniczne i maszyny	308	441
- środki transportu	1 197	906
- inne środki trwałe	6	137
b) środki trwałe w budowie	4 879	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	**6 390**	**7 315**

Środki trwałe nie były objęte odpisami z tytułu utraty wartości.

3.2 ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA DZIEŃ 31.12.2008 R.

Lp.	Tytuł	grunty (w tym prawo wiecz. Użytkow. Gruntu)	budynki, lokale i obiekty inż. Lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	**Wartość brutto środków trwałych na początek okresu**	**0**	**177**	**787**	**1 741**	**154**	**2 859**
2.	**Zwiększenia**	**537**	**5 140**	**404**	**232**	**149**	**6 460**
	- Zakupy	537	5 140	404	232	149	6 460
3.	**Zmniejszenia**	**0**	**0**	**0**	**37**	**0**	**37**
	- Likwidacja	0	0	0	37	0	37
4.	**Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu**	**537**	**5 316**	**1 192**	**1 935**	**301**	**9 282**
5.	**Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu**	**0**	**8**	**475**	**531**	**149**	**1 163**
6.	**Zwiększenia**	**0**	**14**	**276**	**508**	**15**	**813**
	- Amortyzacja za okres	0	14	276	508	15	813
7.	**Zmniejszenia**	**0**	**0**	**0**	**10**	**0**	**10**
	- Sprzedaż	0	0	0	10	0	10
8.	**Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu**	**0**	**22**	**751**	**1 029**	**164**	**1 966**
9.	**Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
10.	Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
11.	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
12.	**Odpisy z tytułu trwałej utraty**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

	wartości na koniec okresu						
13.	**Wartość netto środków trwałych na koniec okresu**	**537**	**5 294**	**441**	**906**	**137**	**7 315**

1. Spółka Softech posiada nieamortyzowane środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy itp. w tym z tytułu umów leasingu o wartości 265 tys. PLN (lokal i środek transportu).

2. Na dzień bilansowy nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

NOTA 4

4.1 WARTOŚĆ FIRMY I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZADKOWANYCH

Wartość firmy dotyczy przejęcia 100% udziałów firmy Softech Sp. z o.o. w lutym 2007 i będzie miała odzwierciedlenie na 31.12.2008 w kwocie 4 430 tys. (PLN).

Cała wartość wynika z konsolidacji jednostki a wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, ale jest poddawana corocznie testowi na utratę wartości.

NOTA 5

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**31.12.2007**	**31.12.2008**
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	**45**	**101**
a) odniesionych na wynik finansowy	45	101
- odpisy aktualizujące należności	10	12
- wynagrodzenia niewypłacone	20	64
- niezapłacone składki ZUS	9	23
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	6	2
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	**101**	**362**
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	101	362
-powstanie różnic przejściowych	101	362
odpisy aktualizujące należności	12	0

wynagrodzenia niewypłacone	64	64
nie zapłacone składki ZUS	23	22
rezerwa na przyszłe zobowiązania	2	2
wycena transakcji CCIRS	0	273
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	**45**	**101**
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	45	101
-odwrócenia się różnic przejściowych	45	101
odpisy aktualizujące należności	10	12
wynagrodzenia niewypłacone	20	64
nie zapłacone składki ZUS	9	23
rezerwa na przyszłe zobowiązania	6	2
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	**101**	**362**
a) odniesionych na wynik finansowy	101	362
odpisy aktualizujące należności	12	0
wynagrodzenia niewypłacone	64	64
nie zapłacone składki ZUS	23	22
rezerwa na przyszłe zobowiązania	2	2
wycena transakcji CCIRS	0	273
b) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy lub kapitał własny	0	0

NOTA 6

ZAPASY

Zapasy wycenia się wg zasad z Noty 1.

Zapasy	**31.12.2007**	**31.12.2008**
a) materiały	0	0
b) półprodukty i produkty w toku, wyroby gotowe	0	0
c) towary	1 487	1 837

d) odpisy aktualizujące	0	0
Zapasy razem	**1 487**	**1 837**

NOTA 7

7.1 NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Należności krótkoterminowe	**31.12.2007**	**31.12.2008**
Należności krótkoterminowe	**2 610**	**2 915**
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	**2 553**	**2 168**
dochodzone na drodze sądowej	141	168
- z tytułu podatków	27	335
- inne	30	413
Należności krótkoterminowe netto razem	**2 610**	**2 915**
c) odpisy aktualizujące wartość należności	168	175
Należności krótkoterminowe brutto razem	**2 778**	**3 090**

W odniesieniu do łącznej wartości należności, należności sporne brutto na dzień 31.12.2008 wynoszą 168 tys. PLN, wszystkie zostały objęte odpisem aktualizującym.
Należności w walutach obcych przeliczonych na 31.12.2008 wynoszą 450 tys. PLN.
Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności 14 dni. Wartość godziwa należności handlowych pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

NOTA 8

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY ORAZ KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Środki pieniężne	**31.12.2007**	**31.12.2008**
Środki pieniężne i Ich ekwiwalenty		
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	267	105
inne środki pieniężne	2 636	0
inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne i Ich ekwiwalenty, razem	**2 903**	**105**

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej. Środki pieniężne na 31.12.2008 roku w walutach obcych wynoszą 31 tys. zł.

NOTA 9

INNE AKTYWA OBROTOWE

Inne aktywa obrotowe	31.12.2007	31.12.2008
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jedn. powiązanych	**5**	**5**
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe	**4 546**	**790**
polisy, ubezpieczenia, prenumeraty	134	121
faktury zaliczkowe	1	0
koszty emisji	0	0
nakłady na prace rozwojowe	4 403	623
podatek od nieruchomości	9	47
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	**0**	**0**
Inne aktywa obrotowe, razem	**4 546**	**790**

Inne aktywa obrotowe obejmują wydatki związane z kosztami przyszłych okresów. W szczególności są to poniesione z góry opłaty za usługi oraz koszty niezakończonych prac rozwojowych. Aktywa te rozliczane są w koszty działalności zgodnie z upływem czasu lub wielkością świadczeń w zależności od ich charakteru. Zakończenie prac rozwojowych opisane w Nocie 1.

NOTA 10

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał akcyjny Emitenta w dniu jego założenia wynosił 600 tys. złotych i dzielił się na 600.000,00 akcji emisji serii A o wartości nominalnej 1.00 (jeden) złoty każda. Akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi imiennymi pokrytymi w całości w gotówce przez założycieli spółki. Uprzywilejowanie akcji dotyczą prawa głosu, podziału majątku i wypłaty dywidendy.

Stan i zmiany w kapitałach.

W miesiącu kwietniu 1999 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą LASER postanowiło podwyższyć kapitał akcyjny z kwoty 600 tys. do kwoty 1.344 tys. tj. o kwotę 744 tys. w drodze emisji nowych akcji :

Serii B - 400.000,00

Serii C - 75.000,00

Serii D - 268.500,00

W/w serie akcji były akcjami uprzywilejowanymi co do: prawa głosu, podziału majątku i wypłaty dywidendy.

W dniu 11.02.2000 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki LASER postanowiło podwyższyć kapitał akcyjny z kwoty 1.344 tys. do kwoty 1.638 tys. tj. o kwotę 295 tys. w drodze emisji nowych akcji:

Serii E – 235 975,00

Serii F – 58 940,00

Wartość emisyjna akcji wyniosła 6,78 złotych za każdą akcję . Akcje serii E i F to akcje uprzywilejowane co do: prawa głosu, podziału majątku i wypłaty dywidendy.

Na mocy uchwały nr 20/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29.06.2006 r. kontynuowanego w dniu 12.07.2006 r. akcjonariusze dokonali warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 300 tys. zł w drodze emisji nie więcej niż

300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest zgodnie z art. 448 par.2 p. 3 KSH w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych Emisji A (osobami uprawnionymi do objęcia warrantów tej emisji, dających prawo do dalszego objęcia Akcji serii H są osoby uczestniczące we wprowadzonym w Spółce programie motywacyjnym). Objęcie Akcji serii H może nastąpić nie później niż do dnia 31.12.2009 r.

W dniu 12.07.2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki LASER postanowiło podwyższyć kapitał akcyjny z kwoty 1 638 tys. do kwoty 2 067 tys. tj. o kwotę 429 tys. w drodze emisji nowych akcji Serii G

Wartość emisyjna akcji wyniosła 1 zł za każdą akcję z tym jednak zastrzeżeniem, że z puli Akcji serii G obejmowanych przez RFI Sp. z o.o. (128.621 szt. akcji) część Akcji serii G obejmowana była po cenie emisyjnej wynoszącej 3,00 zł (30.000 szt. akcji), a część po cenie emisyjnej 1,00 zł(98.621 szt. akcji) . Akcje serii G to akcje uprzywilejowane co do: prawa głosu, podziału majątku i wypłaty dywidendy.

W uchwale z tego samego dnia nastąpiła zmiana statutu firmy oraz zmiana nazwy z LASER SYSTEMY INFORMATYCZNE S.A. na LSI SOFTWARE S.A.

W dniu 11.09.2006 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmiany akcji imiennych serii D i serii F na akcje na okaziciela i tym samym zniesiono w całości uprzywilejowanie Akcji serii F. W stosunku do Akcji imiennych Serii A, Serii B, Serii C, Serii E zmieniono uprzywilejowanie w ten sposób, że zniesiono ich dotychczasowe uprzywilejowanie co do wypłaty dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Na podstawie uchwały nr 27/2006 (Rep. A nr 3906/06) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 600 tys. zł i nie wyższą niż 1.000 tys. zł, w drodze publicznej emisji nie mniej niż 600 tys. i nie więcej niż 1.000 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Rejestracja zmian Statutu Spółki wprowadzonych na mocy uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 11.09.2006 r. w powyższym zakresie nastąpiła w dniu 26.01.2007 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS. Wyemitowano 1.000 tys. akcji serii I.

Dodatkowo 260 tys. akcji zwykłych na okaziciela było objętych przedmiotem sprzedaży, w tym: 6.000 akcji serii D; 31.379 akcji serii F; 222.621 akcji serii G

Zniesiono również uprzywilejowanie dla akcji serii C2, C3, C4 oraz serii E.

24 kwietnia 2008 roku podjęto Uchwałę w sprawie podwyższenie kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii J. Przedmiotem emisji było 193.726 sztuk akcji serii J, a emisja została skierowana do dwóch inwestorów będących osobami fizycznymi – Andrzeja Ziółkowskiego oraz Piotra Żychskiego – byłych udziałowców Softech Spółki z o.o. z siedzibą w Kołobrzegu, posiadających wobec Spółki wierzytelności z tytułu ceny sprzedaży za nabyte przez LSI Software S.A. udziały w Softech Sp. z o.o. Objęcie akcji serii J nastąpiło w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów.

Opis uprzywilejowania akcji:

Obecnie uprzywilejowanie co do głosu: dotyczy akcji serii „A", „B", „C1" – każdej akcji przysługuje 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Opis akcji:

Stan na dzień 30.04.2009 roku:

	liczba akcji	udział %
Pozostali akcjonariusze	1 759 479	53,97%
Grzegorz Siewiera	1 093 788	33,54%
Paweł Tarnowski	302 680	9,28%
Paweł Podgórny	104 815	3,21%
	3 260 762	**100,00%**

Wartość księgowa na jedną akcję liczona jest poprzez dzielenie kapitału własnego przez ilość akcji według stanu na dzień bilansowy.

31.12.2008 r. : wartość księgowa 15 601 tys. / liczba akcji 3 260 762 = 4,78

31.12.2007 r. : wartość księgowa 16 457 tys. / liczba akcji 2 067 036 = 5,37

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura)

wartość nominalna jednej akcji zł/akcję	wartość emisyjna jednej akcji zł/akcję	seria/ emisja	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji	rodzaj ograniczenia praw do akcji	liczba akcji (w szt.)	wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	sposób pokrycia kapitału	data rejestracji	prawo do dywidendy (od daty)
1,00	1,00	A1 do A6	Uprzywilejowane	akcje uprzywilejowane co do głosu	nie występuje	600 000	600	gotówka	9.11.1998	23.09.1999
1,00	1,00	B1 do B4	Uprzywilejowane	akcje uprzywilejowane co do głosu		400 000	400	aport	23.09.1999	01.01.1999
1,00	1,00	C1	Uprzywilejowane	akcje uprzywilejowane co do głosu		46 000	46	gotówka	23.09.1999	01.01.1999
1,00	1,00	C2 do C4	Zwykłe			29 000	29	gotówka	23.09.1999	01.01.1999
1,00	1,00	D	Zwykłe			268 500	268	gotówka	23.09.1999	01.01.1999
1,00	6,78	E	Zwykłe			235 975	236	gotówka	31.08.2000	01.01.2000
1,00	6,78	F	Zwykłe			58 940	59	gotówka	31.08.2000	01.01.2000
1,00	1,00	G	Zwykłe			428 621	429	gotówka	12.07.2006	01.01.2006
1,00	11,00	I	Zwykłe			1 000 000	1000	gotówka	02.03.2007	01.01.2007
1,00	10,84	J	Zwykłe			193 726	194	gotówka	28.04.2008	01.01.2008
						3 260 762	**3 261**			

Liczba akcji razem	3 260 762
Kapitał akcyjny razem	3 260 762
Wartość nominalna jednej akcji	1,00

NOTA 11

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2007	31.12.2008
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 000	1 866
b) utworzony ustawowo	1 886	11 886
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d) zyski zatrzymane	0	0
e) zyski bieżącego okresu	1 504	1 504
kapitał zapasowy razem	**13 390**	**15 257**

Zyski zatrzymane z lat poprzednich obejmują w całości zyski zatrzymane w Spółce decyzją jej akcjonariuszy oraz skutki implementacji MSSF oraz ujęcia opcji menedżerskich.

Kapitał mniejszości nie występuje. LSI Software S.A. posiada 100% udziałów.

NOTA 12

KREDYTY i POŻYCZKI BANKOWE

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	**31.12.2007**	**31.12.2008**
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Raiffeisen Bank Polska S.A.	
b) siedziba	Warszawa, ul. Piękna 20	
c) kwota kredytu/pożyczki według umowy	**4 500** CRD/25851/07	
- w walucie		
- po przeliczeniu na PLN	4 500 000,00	
d) kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	**3 933**	**3 479**
- w walucie		
- po przeliczeniu na PLN	3 933	3 479
e) warunki oprocentowania	WIBOR + marża Banku w wysokości 1,25 p.p.	
f) termin spłaty	31.08.2017	
g) zabezpieczenia	pełnomocnictwo do rachunków bankowych, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości	

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	**31.12.2007**	**31.12.2008**
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Raiffeisen Bank Polska S.A.	
b) siedziba	Warszawa, ul. Piękna 20	
c) kwota kredytu/pożyczki według umowy	**454**	

	CRD/25851/07	
- w walucie		
- po przeliczeniu na PLN	454	454
d) kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	**454**	**454**
- w walucie		
- po przeliczeniu na PLN	454	454
e) warunki oprocentowania	WIBOR + marża Banku w wysokości 1,25 p.p.	
f) termin spłaty	31.08.2017	
g) zabezpieczenia	pełnomocnictwo do rachunków bankowych, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości	

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	**31.12.2008**
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Raiffeisen Bank Polska S.A.
b) siedziba	Warszawa, ul. Piękna 20
c) kwota kredytu/pożyczki według umowy	**1 000** CRD/22005/06
- w walucie	
- po przeliczeniu na PLN	1 000
d) kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	**799**
- w walucie	
- po przeliczeniu na PLN	799
e) warunki oprocentowania	WIBOR + marża Banku w wysokości 1 p.p.
f) termin spłaty	06.08.2009
g) zabezpieczenia	- hipoteka kaucyjna na nieruchomości - cesja z wybranymi klientami
h) inne	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu transakcji terminowych i pochodnych CCIRS	**31.12.2008**
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Raiffeisen Bank Polska S.A.
b) siedziba	Warszawa, ul. Piękna 20
c) kwota wyceny transakcji	**1 435**
- kwota bazowa banku PLN	3 830
- kwota bazowa klienta w walucie CHF	1 854
e) warunki oprocentowania	LIBOR + marża Banku w wysokości 0,55 p.p.
f) termin spłaty	06.08.2009
g) zabezpieczenia	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji
h) inne	transakcja terminowa i pochodna oparta na kredycie inwestycyjnym

Dla Softech Sp. z o.o. – kredyt w rachunku

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	**31.12.2008**
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	BZ WBK
b) siedziba	
c) kwota kredytu/pożyczki według umowy	**200** 2659/527-177/08/00 **0**
- w walucie	
- po przeliczeniu na PLN	200
d) kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	**157**
e) zabezpieczenia	- hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości - weksel własny
f) inne	kredyt długoterminowy na 5 lat

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	**31.12.2008**
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	BZ WBK
b) siedziba	
c) kwota kredytu/pożyczki według umowy	**40** 2659/527-177/08/00 **0**
- w walucie	
- po przeliczeniu na PLN	40
d) kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	**40**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	**31.12.2008**
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	BZ WBK
b) siedziba	
c) kwota kredytu/pożyczki według umowy w rachunku bieżącym	**200** 2659/527/131/08/00 **0**
- w walucie	
- po przeliczeniu na PLN	200 000,00
d) kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	**91**
e) zabezpieczenia	- weksel własny - wpływy na rachunek

f) inne	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym

NOTA 13

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

rezerwy na zobowiązania długoterminowe	**31.12.2007**	**31.12.2008**
Na świadczenia emerytalne	1	1
Na zobowiązania	0	0
Stan na koniec okresu	**1**	**1**

rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	**31.12.2007**	**31.12.2008**
Na świadczenia emerytalne	0	0
Koszty roku poprzedniego	3	16
Badanie bilansu	10	12
Stan na koniec okresu	**13**	**28**

NOTA 14

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe	**31.12.2007**	**31.12.2008**
a) wobec podmiotów powiązanych	**0**	**0**
b) wobec pozostałych podmiotów	**629**	**507**
- umowy leasingu finansowego	611	505
- rozliczenia międzyokresowe	18	2
Zobowiązania długoterminowe razem	**629**	**507**

Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych dotyczą sprzętu informatycznego na potrzeby sieci firmowej.

NOTA 15

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe	**31.12.2007**	**31.12.2008**
a) wobec podmiotów powiązanych	**0**	**0**
b) wobec pozostałych jednostek	**5 309**	**3 775**
- handlowe z tytułu dostaw i usług	996	(115)
- z tytułu podatków, ceł i innych świadczeń	689	798
- z tytułu wynagrodzeń	244	261
- leasing	722	682

- rozrachunki z udziałowcami z tytułu podwyższenia kapitału	2 500	0
- wycena transakcji ccirs	0	1 435
- pozostałe	137	684
- fundusze specjalne ZFŚS	19	31
Zobowiązania krótkoterminowe	**5 309**	**3 775**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 30 dni. Umowy leasingu dotyczą środków transportu, sprzętu komputerowego, audiowizualnego i biurowego i są zawierane na maksymalnie 5 lat oraz nie zawierają innych zobowiązań oprócz normalnych warunków spłat. Grupa jako leasingobiorca posiada zarówno umowy leasingu finansowego jak i operacyjnego o stosunkowo niewielkich kwotach. Grupa nie jest leasingodawcą.

NOTA 16

Spółka LSI Software S.A. nie posiada należności ani zobowiązań warunkowych od jednostek powiązanych w okresach objętych sprawozdaniem, ani od pozostałych jednostek.

Emitent nie udzielił żadnych pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.
Softech Sp. z o.o. udzielił spółce zależnej Horeca Online Sp. z o.o. pożyczki w lipcu 2008 w kwocie 50 tys. zł do dnia 30.06.2009 oprocentowaną 1M WIBOR+ 1% w skali rocznej.
LSI Software S.A. udzielił spółce zależnej Horeca Online Sp. z o.o. pożyczki w dniu 17.11.2008 w kwocie 50 tys. zł do dnia 30.06.2009 oprocentowaną 1M WIBOR+ 1% w skali rocznej. LSI Software S.A. nie udzielał żadnych poręczeń innym jednostkom.

NOTA 17

17.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	**31.12.2007**	**31.12.2008**
przychody ze sprzedaży produktów - oprogramowanie	**3 013**	**2 946**
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
przychody ze sprzedaży usług	**4 658**	**6 890**
w tym: od jednostek powiązanych	10	97
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**7 672**	**9 836**
w tym: od jednostek powiązanych	10	97

17.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	**31.12.2007**	**31.12.2008**

Kraj	**7 608**	**9 137**
- w tym: od jednostek powiązanych	10	97
Eksport, wewnątrzwspólnotowa dostawa	**64**	**699**
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**7 672**	**9 836**
- w tym: od jednostek powiązanych	10	97

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, pomimo możliwości wydzielenia w przychodach ze sprzedaży różnych linii produktowych - rodzaj procesów produkcyjnych i świadczenia usług są ze sobą ściśle powiązane i charakteryzują się podobnym ryzykiem i poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych. Nie występują też transakcje pomiędzy poszczególnymi liniami produktów. W konsekwencji, oceniając możliwość wiarygodnego zastosowania podziału działalności Grupy na segmenty działalności, Zarząd uznał, iż cała działalność Grupy mieści się w segmencie usług informatycznych i w związku z tym nie są wyodrębniane segmenty. Jedyny podział to podział na produkty hospitality, retail, ERP i wszystkie pozostałe.

NOTA 18

18.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	**31.12.2007**	**31.12.2008**
przychody ze sprzedaży towarów	**4 917**	**5 535**
w tym: od jednostek powiązanych	27	160
przychody ze sprzedaży materiałów	**0**	**0**
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**4 917**	**5 535**
w tym: od jednostek powiązanych	27	160

18.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	**31.12.2007**	**31.12.2008**
Kraj	**4 916**	**5 532**
w tym: od jednostek powiązanych	27	160
Eksport	**1**	**3**
w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**4 917**	**5 535**
w tym: od jednostek powiązanych	27	160

Sprzedaż towarów to najczęściej łączone kompleksowe zaopatrzenie kontrahentów w pełne i spójne rozwiązania systemowe – oprogramowanie i pełna infrastruktura informatyczna.

NOTA 19

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty według rodzaju :	31.12.2007	31.12.2008
- amortyzacja	1 961	2 497
- zużycie materiałów i energii	515	904
- usługi obce	3 029	3 441
- podatki i opłaty	255	327
- wynagrodzenia	4 045	5 697
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	667	952
- pozostałe koszty rodzajowe	872	812
Koszty według rodzaju, razem	**11 345**	**14 629**

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	**(4 304)**	**(747)**
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	**0**	**0**
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	**(515)**	**(761)**
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	**(2 815)**	**(5 699)**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	**3 712**	**7 421**
Korekty konsolidacyjne		**(517)**

Amortyzacja rzeczowych składników majątku trwałego i odpisy aktualizujące - według zasad przedstawionych w Nocie 1. Odwrócenie odpisów następuje w momencie sprzedaży zapasów objętych odpisem lub ustania okoliczności dla których dokonano przedmiotowego odpisu aktualizującego. Koszty odpisów aktualizujących zapasy jak ich odwrócenie ujmowane są w rachunku zysków i strat jako element kosztu własnego.

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty wynagrodzeń obejmują także wynagrodzenia premiowe, wynagrodzenia z tytułu urlopów. Koszty ubezpieczeń społecznych jednostek grupy obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń oraz Fundusz Pracy.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. W prezentowanych okresach Grupa nie wypłacała świadczeń z tego tytułu.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym.

Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują szkolenia związane z podnoszeniem kwalifikacji, opieki medycznej oraz inne świadczenie określone przepisami prawa pracy.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu warunków. Amortyzacja kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych odnoszona jest w koszty ogólnego zarządu. Koszty poniesione na etapie prac badawczych oraz nakłady nie spełniające warunków do ujęcia ich w aktywach obciążają bezpośrednio koszty działalności Grupy i odnoszone są w koszty ogólnego zarządu.

NOTA 20

POZOSTAŁE PRZYCHODY

Przychody operacyjne	**31.12.2007**	**31.12.2008**
Dotacje	**16**	**16**
Rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	**43**	**30**
rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności	43	30
Pozostałe, w tym:	**52**	**306**
dofinansowanie targów	0	35
nadwyżka magazynowa	0	0
otrzymane odszkodowanie	17	29
spisane zobowiązania	1	42
inne	34	199
Przychody operacyjne, razem	**111**	**352**
Korekty konsolidacyjne		**(93)**

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są otrzymane dotacje, zyski tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem. Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

NOTA 21

POZOSTAŁE KOSZTY

Koszty operacyjne	**31.12.2007**	**31.12.2008**
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	**51**	**27**
Utworzone rezerwy (z tytułu)	**10**	**12**
badanie bilansu	10	12
Pozostałe, w tym:	**66**	**144**
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	3
niedobór magazynowy	0	1
spisane należności	7	65
koszty postępowania karnego, egzekucyjnego	10	12
naprawy samochodów, polisa samochodu - szkoda	19	58
inne	31	6

Koszty operacyjne, razem	**127**	**183**

Do pozostałych kosztów operacyjnych klasyfikowane są koszty dotyczące działalności operacyjnej Grupy, nie będące bezpośrednio powiązane z podstawowymi rodzajami kosztów działalności operacyjnej. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny, tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego, oraz koszty utworzonych odpisów aktualizujących należności oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

NOTA 22

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach nie wystąpiły w okresach sprawozdawczych

Przychody finansowe	**31.12.2007**	**31.12.2008**
odsetki	120	72
dodatnie różnice kursowe	1	111
inne	16	133
Przychody finansowe, razem	**137**	**316**

Do przychodów finansowych zaliczane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności inwestycyjnej. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

NOTA 23

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	**31.12.2007**	**31.12.2008**
odsetki od kredytów i pożyczek	21	96
odsetki z tyt. leasingu (2006) i pozostałe odsetki	21	27
ujemne różnice kursowe	79	26
wycena transakcji ccirs	0	1 435
koszty leasingu	79	142
pozostałe	0	19
Koszy finansowe, razem	**201**	**1 744**
Korekty konsolidacyjne		**(3)**

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów, odsetki z tytułu umów leasingu finansowego jakich Grupa jest stroną. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Grupa LSI Software S.A. w okresie sprawozdawczym nie zbywała żadnych aktywów finansowych i nie aktualizowała wartości zaliczanych do inwestycji.

NOTA 24

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Lp	Podatek dochodowy bieżący	31.12.2007	31.12.2008
1	**Zysk (strata) brutto**	**1 888**	**(2 854)**
	Korekty konsolidacyjne		**(3)**
2	**Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym**		
A	**Koszty NKUP**	**1 109**	**3 062**
B	**Przychody nie podlegające opodatkowaniu**	**79**	**156**
C	**Zmniejszenie podstawy opodatkowania**	**607**	**1 250**
3	**Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym**	**2 311**	**(1 201)**
4	**Podatek dochodowy według stawki 19% z korektami MSSF**	**439**	**0**
5	**Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku**	0	0
6	**Podatek dochodowy bieżący**	**439**	**0**
A	wykazany w rachunku zysków i strat	383	0

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Grupa podlega przepisom ogólnym zakresie podatku dochodowego. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. W roku 2008 żadna spółka działająca w ramach Grupy Kapitałowej nie prowadziła działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

NOTA 25

Propozycja pokrycia straty netto za okres 2008 roku:
- strata zostanie pokryta z przyszłych przychodów.

NOTA 26

Ze względu, że w u Emitenta obecnie nie zachodzą zdarzenia powodujące rozwodnienie akcji,

poziom rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą będzie kształtował się w taki sam sposób jak poziom zysku na jedną akcję zwykłą.

Dodatkowe noty objaśniające

1. **Informacje o instrumentach finansowych (+ zobowiązań warunkowych).**

   Spółka Softech Sp. z o.o. zakupiła 500 szt. akcji LSI Software S.A. po 9,94.

   W 2008 roku podpisana została 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 1 435 tys. zł. 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.

2. **Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.**

   Poręczenia - zabezpieczenia na majątku zostały opisane w nocie nr 16.
   Inne pozycje pozabilansowe nie występują.

3. **Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

   Grupa LSI Software S.A. posiada zobowiązanie warunkowe wobec jednostki samorządu terytorialnego z tytułu podatku od nieruchomości w kwocie 47 tys., które stanie się wymagalne jeśli nie zostaną spełnione warunki określone w umowie pomiędzy jednostką a Urzędem Miasta.

4. **Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie**

   - 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 1 916 tys. PLN, co skutkuje pogorszeniem

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Grupa w okresie sprawozdawczym zaczęła ponosić koszty na środki trwałe w budowie na własne potrzeby. Wiązało się to z zakupem nieruchomości, której celem było przeznaczenie na własną siedzibę Emitenta oraz jej modernizacji i dostosowania do potrzeb. W roku 2008 roku nakłady zamknęły się kwotą **916 tys.** zł. Środki trwałe w budowie zostały aktywowane i przeniesione na środki trwałe. Obecnie nie ma środków trwałych w budowie.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Poniesione w 2008 nakłady inwestycyjne wyniosły **6 768 tys.** na niefinansowe aktywa trwałe. Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe to **3 500** tys. zł.

7. Jednostki powiązane.

7.1 Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Spółka LSI Software S.A. posiada dwie jednostki powiązane:
Softech Sp. z o.o. w której posiada 100% udziałów i Horeca Online Sp. z o.o. w której posiada 70% udziałów a 30% udziałów posiada Softech Sp. z o.o.

7.2 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

W sprawozdaniu tym jest brana pod uwagę spółka Softech Sp. z o.o. i Horeca Online Sp. z o.o.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Na dzień bilansowy nie ma przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w poszczególnych latach obrotowych z podziałem na grupy zawodowe.

Grupa zawodowa	Przeciętne zatrudnienie	
	31.12.2007	**31.12.2008**
Zarząd	2	2
Dział handlowy	13	15
Informatycy	19	23
Dział wdrożeń	17	16
Administracja	9	12
SAP	1	0
Dział kontroli jakości	5	9
Dział serwisu	15	19
RAZEM	**81**	**96**

Softech Sp. z o.o.

Grupa zawodowa	Przeciętne zatrudnienie	
	31.12.2007	**31.12.2008**
Zarząd	3	3
Dział handlowy	3	3
Serwis	6	6
Informatycy	8	11
Administracja	3	3
RAZEM	**23**	**26**

Horeca Sp. z o.o.

Grupa zawodowa	Przeciętne zatrudnienie	
	31.12.2007	**31.12.2008**
Zarząd	1	1
Dział handlowy	1	0
Informatycy	4	4
RAZEM	**6**	**5**

10. Informacje o łącznej wartości wypłaconych wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenie Zarządu	**Wysokość wynagrodzenia w zł.**	
	31.12.2007	**31.12.2008**
LSI Software S.A.	56	24
Softech Sp. z o.o.	119	73
Horeca Online Sp. z o.o.	21	36
RAZEM	**196**	**133**

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	**31.12.2007**	**31.12.2008**
LSI Software S.A.	12	10

RAZEM	**12**	**10**

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta oraz oddzielenie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

Softech Sp. z o.o. udzielił spółce zależnej Horeca Online Sp. z o.o. pożyczki w lipcu 2008 w kwocie 50 tys. zł do dnia 30.06.2009 oprocentowaną 1M WIBOR+ 1% w skali rocznej.
LSI Software S.A. udzielił spółce zależnej Horeca Online Sp. z o.o. pożyczki w dniu 17.11.2008 w kwocie 50 tys. zł do dnia 30.06.2009 oprocentowaną 1M WIBOR+ 1% w skali rocznej. LSI Software S.A. nie udzielał żadnych poręczeń innym jednostkom.
Grupa Kapitałowa LSI Software S.A. nie udzieliła żadnych pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które miałyby wpływ na bieżące sprawozdanie finansowe.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd od końca 2008 roku prowadził rozmowy z inwestorem branżowym. Dnia 23 kwietnia 2009 została podpisana umowa z Novitus SA. Strony umowy zobowiązały się do podjęcia działań, które doprowadzą do objęcia przez NOVITUS SA akcji w podwyższonym kapitale zakładowym LSI Software SA oraz do zakupu przez NOVITUS SA pakietu akcji Spółki LSI od akcjonariusza Spółki Pana Grzegorza Siewiery (szczegóły umowy podane w raporcie bieżącym 11/2009 z dnia 23 kwietnia 2009 roku).

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Emitent nie posiada prawnego poprzednika.

15. **Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%**

W latach objętych sprawozdaniem i danymi porównywalnymi wskaźnik inflacji nie przekroczył 100%, w związku z tym nie przedstawiono sprawozdań skorygowanych wskaźnikiem inflacji.

16. **Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**

W wyniku włączenia do konsolidacji Horeca Online Sp. z o.o. oraz korekt po badaniu pojawiły się różnice pomiędzy sprawozdaniami. W Bilansie dotyczą w szczególności: zwiększenia wartości niematerialnych o 194 tys. zł, zmniejszenia aktywów trwałych o 6 tys., zmniejszenia udziałów w jednostkach podporządkowanych o 503 tys., zwiększenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 20 tys., zwiększenia zapasów o 5 tys., zmniejszenia należności handlowych i pozostałych o kwotę 887 tys. Po stronie pasywów: zwiększenia straty o kwotę 304 tys. zł, zmniejszenia zobowiązań długoterminowych o kwotę 992 tys. (ccirs), zwiększenia zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 528 tys. Łączna różnica po stronie aktywów i pasywów to zmniejszenie o 883 tys. W rachunku zysków i strat różnica w przychodach ze sprzedaży - zwiększenie o 509 tys. zł, zwiększenie kosztu sprzedanych produktów i towarów o 515 tys., zwiększenie kosztów ogólnego zarządu o 953 tys., zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych o 6 tys., zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych o 64 tys., zwiększenie przychodów finansowych o 78 tys., zmniejszenie kosztów finansowych o 600 tys. (+ccirs). Łączna zmiana straty brutto to zwiększenie o 327 tys., a straty netto o 304 tys. zł.

17. **Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonane w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytułu oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację finansową i majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.**

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego Grupa nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

18. **Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

Nie dokonano korekty błędów podstawowych w okresie sprawozdawczym.

19. **W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać opis podejmowanych bądź planowanych przez Emitenta działań mających na celu eliminację niepewności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

20. **W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia**

W okresach sprawozdawczych nie nastąpiło połączenie innych spółek.

21. **W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy**

Grupa LSI Software S.A. wycenia udziały w spółkach podporządkowanych metodą praw własności.

22. **W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej**

Spółka LSI Software S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowego na taki sam dzień jak spółki zależne.

23. **Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie od odstąpienia**

Grupa Kapitałowa LSI Software S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe na jednakowych zasadach metod i wycen.

24. Jeżeli Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu Grupy Kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Grupa Kapitałowa LSI Software S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

25. Jeżeli Emitent sporządzający konsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Grupa Kapitałowa LSI Software S.A. włącza do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółkę Horeca Online Sp. z o.o.

26. Polityka dywidendy

Dywidenda w prezentowanych okresach nie wystąpiła.

27. Postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które według wiedzy Emitenta mogą wystąpić) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie zaistniały postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta .

28. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza Spółki LSI Software S.A. wybrała Kancelarię Biegłych Rewidentów Eko-Bilans Sp. z o.o. w Łodzi jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2008 rok.

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

	2007 rok	2008 rok
Badania bilansu dotyczące roku obrotowego	10 tys. PLN	18 tys. PLN
Razem	10 tys. PLN	18 tys. PLN

Sporządził:

Dariusz Górski

Zarząd:

Prezes Zarządu

Grzegorz Siewiera

Wiceprezes Zarządu

Paweł Tarnowski