

Jest wiele dróg do celu.

Tworzymy najlepszą



**INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 roku



Large Scale Innovations

a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Skonsolidowanego**i. Podstawowe informacje**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 roku jest sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z zasadami MSSF (sprawozdanie skrócone sporządzone jest zgodnie z wymogami MSR34). Sprawozdanie uwzględnia także wytyczne rozporządzenia Rady Ministrów 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 według stanu na 31.03.2014 r.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały w sposób ciągły zastosowane dla każdego z okresów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu. Konsolidacja sprawozdań za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 roku została dokonana metodą pełną z zastosowaniem niezbędnych korekt konsolidacyjnych.

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

Grupa Kapitałowa stosuje wariant kalkulacyjny rachunku wyników.

ii. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Grupę kapitałową LSI Software stanowi:

- Jednostka dominująca LSI Software S.A,
- Jednostka zależna Softech Sp. z o.o.,
- Jednostka zależna LMS Online Sp. z o.o.,
- Jednostka zależna BluePocket S.A. zawiązana w dniu 04.10.2013, zarejestrowana w dniu 29.10.2013.

Jednostki powiązane to te, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną poprzez powiązania kapitałowe i osobowe. Jednostki zależne Softech Sp. z o.o., LMS Online Sp. z o.o. oraz BluePocket S.A. podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejścia nad nimi kontroli przez LSI Software S.A. Zaprzestanie konsolidowania metodą pełną następuje z dniem ustania kontroli.

Koszt przejścia ustala się, jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Nadwyżkę kosztu przejścia 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 przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki (goodwill), różnice ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski/straty na transakcjach pomiędzy jednostkami grupy są eliminowane, z zachowaniem zasady istotności. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki Grupy są ujednoczone w zakresie pokrywających się działalności. Przypadki występowania różnic stosowanych zasad rachunkowości w poszczególnych jednostkach objętych konsolidacją eliminowane są poprzez korekty konsolidacyjne doprowadzające do ujednoczenia zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego.

a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania 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 wykazuje się w cenie nabycia stanowiącej równowartość zakładanego kosztu, pomniejszonego o umorzenie.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazano według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie. Zdaniem Grupy wartość bilansowa rzeczowych składników majątku trwałego nie odbiega zasadniczo od wartości godziwej.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje, jako odrębny środek trwały, w przypadku znaczących różnic w okresach ekonomicznej użyteczności wyodrębnionych części środka trwałego. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Środki trwałe umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca ich gotowości do eksploatacji, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z wyłączeniem wartości rezydualnej.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe oraz koszty zakończonych prac rozwojowych, 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, wartość rezydualna ma charakter pomijalny. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie 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 ich gotowości do eksploatacji, przez okres leasingu lub szacowany okres użytkowania w zależności, który jest właściwy dla oceny okresu jego ekonomicznego wykorzystania.

a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

Nie dotyczy

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 i weryfikowane poprzez 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.

a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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 nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Wynik z lat ubiegłych obejmuje zyski (nie pokryte straty) z lat ubiegłych, skorygowane o ewentualne skutki błędów podstawowych, wartość przeszacowania majątku (wraz z odroczonym podatkiem) i kapitału zapasowego tworzonych z zysków zatrzymanych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) 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.

a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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 (pomniejszonymi o obowiązujące podatki), 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 (zaawansowania prac) 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).

a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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 itp.
- przychody i koszty finansowe z tytułu dywidend, odsetek, różnic kursowych nie dotyczących działalności operacyjnej, 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 odroczonego podatku w rezerwach na zobowiązania. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dotyczące rozliczenia pozycji kapitałowych odnoszone są w kapitały.

Rachunek przepływów pieniężnych

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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.

	01-03.2013	01-03.2014
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,09	0,19

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o rozwadniający wpływ wszystkich potencjalnych akcji zwykłych.

	01-03.2013	01-03.2014
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w zł)	0,09	0,19

b. Pozostałe wymagane informacje

i. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i nie dokonywano istotnych zmian wartości szacunkowych.

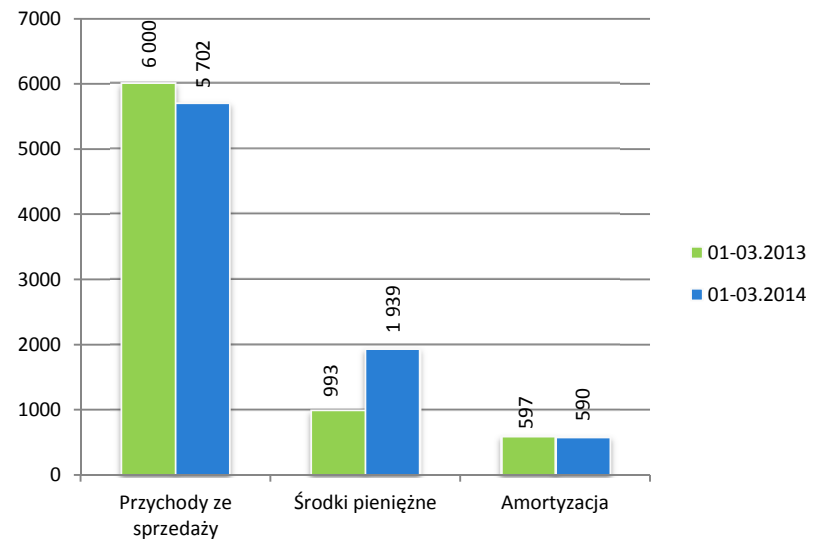
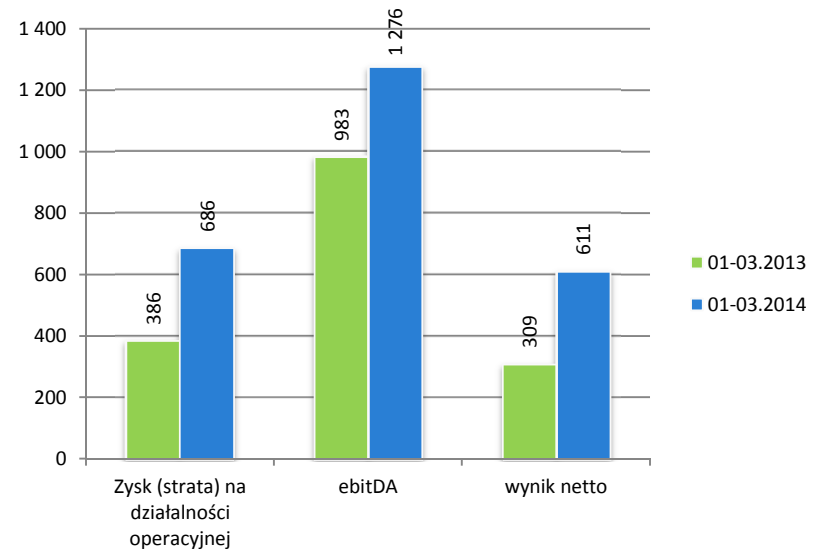
ii. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Emitent i jego Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost **EBITDA** z poziomu 983 tys. zł za I kwartał 2013 roku do **1.276 tys. zł** za ten sam okres 2014 roku, co stanowi blisko 30% wzrost. Na uwagę zasługuje również znaczna poprawa rentowności działalności operacyjnej Grupy. **Zysk na działalności operacyjnej** w stosunku do I kwartału 2013 roku wzrósł o ponad **77%** z 386 tys. zł do **686 tys. zł**.

Z kolei zysk netto Grupy Kapitałowej po I kwartale 2014 roku **wyniósł 611 tys. zł, co stanowi blisko dwukrotny wzrost** w porównaniu do 2013 roku.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej:

- 5% spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do I kwartału 2013 roku został zrekompensowany 10% obniżeniem kosztów działalności operacyjnej,
- widoczny jest również przyrost środków pieniężnych z 993 tys. zł w 2013 roku do 1.939 tys. zł na koniec I kwartału 2014 roku.



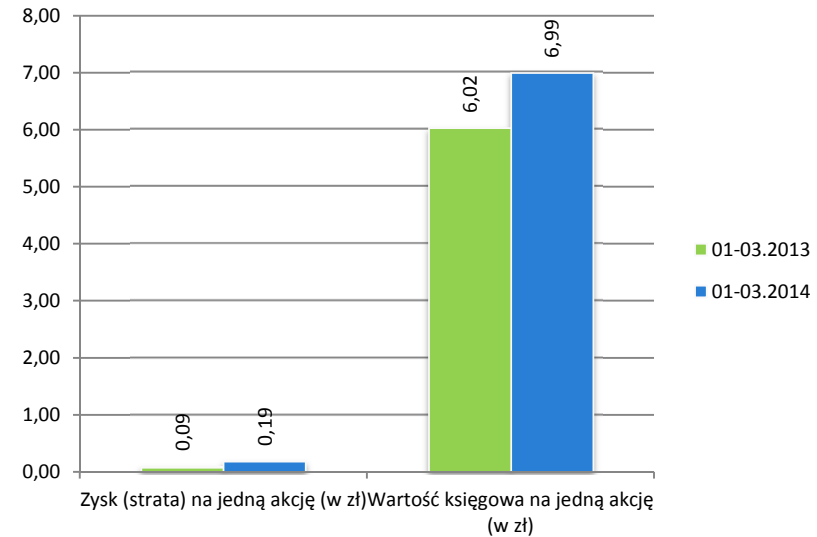
b. Pozostałe wymagane informacje

iii. Podpisanie znaczących umów

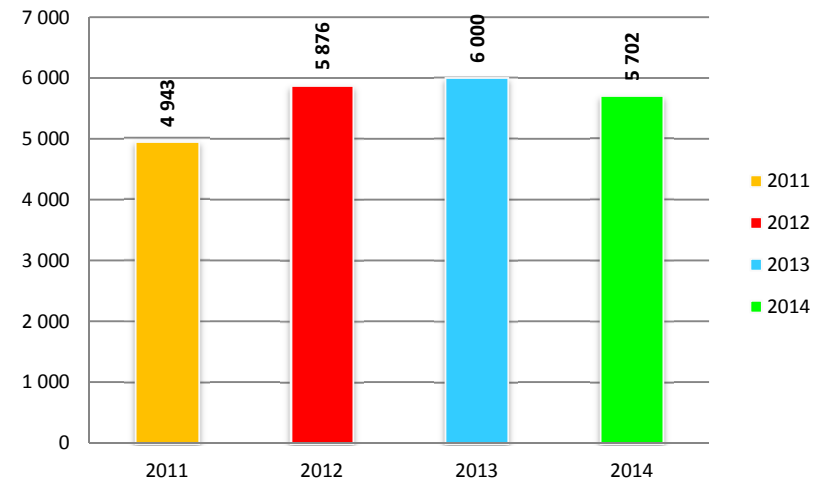
W opisywanym okresie poza wskazaną w punkcie xviii podpisane były inne umowy dla mniejszych kontrahentów lub opiewające na niższe wartości.

iv. Opis czynników i zdarzeń, a w szczególności nietypowych mających wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne.

W ocenie Zarządu nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, a w szczególności o charakterze nietypowym.



Przychody ze sprzedaży kwartalnie



b. Pozostałe wymagane informacje

v. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej nie wykazuje znamion sezonowości lub cykliczności.

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

Zarząd Spółki LSI Software SA w wykonaniu uchwały Nr 34/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 czerwca 2012 r. rozpoczął z dniem 11 stycznia 2013 r. Program Skupu Akcji Własnych. Łącznie LSI Software SA do dnia zakończenia Programu skupiło 33 958 akcji własnych, które stanowią 1,04% kapitału zakładowego i uprawniają do 33 958 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Średnia cena zakupu jednej akcji wyniosła 3,14 PLN.

vii. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W opisywanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy akcjonariuszom. Zarząd i Rada Nadzorcza rekomendują wypłatę dywidendy z zysku netto za 2013 roku w kwocie 619 544,78 zł (tj. 0,19 zł na akcję).

viii. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, mogące mieć wpływ na dalszą sytuację finansową Grupy kapitałowej.

ix. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz ich zmiany.

Nie dotyczy.

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

W skład Grupy Kapitałowej LSI Software wchodzi:

- 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,
- LMS Online Sp. z o.o., jako jednostka zależna, w której LSI Software S.A. objęło 70% udziałów, zaś Softech Sp. z o.o. 30% udziałów
- BluePocket S.A., jako jednostka zależna, w której LSI Software S.A. jest jedynym akcjonariuszem. W dniu 25 marca 2014 roku Bastion Venture Fund Sp. z o.o. S.K.A. wniósł w całości wkład pieniężny na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego BluePocket S.A. w związku z emisją 105.000 sztuk nowych akcji imiennych serii C jednak do dnia publikacji raportu sąd nie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

b. Pozostałe wymagane informacje

Jednostkowe sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej sporządzane są w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości i przekształcane na potrzeby niniejszego sprawozdania skonsolidowanego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z zasadami MSSF/MSR.

xi. 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 dniu 25 marca 2014 roku Bastion Venture Fund Sp. z o.o. S.K.A. w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 29 października 2013 r. wniósł w całości wkład pieniężny na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego BluePocket S.A. w związku z emisją 105.000 sztuk nowych akcji imiennych serii C. Do dnia publikacji raportu sąd nie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego BluePocket S.A. w związku z czym powyższe zmiany ujęte są w sprawozdaniu finansowym w pozycjach dotyczących udziałów akcjonariuszy mniejszościowych.

xii. 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 publikował prognozy wyników na 2014 rok.

xiii. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu

Wg stanu na dzień 15-05-2014

Osoba	Ilość akcji	% kapitału na WZ	Ilość głosów	% głosów na WZ
Grzegorz Siewiera	1 000 000	30,67%	2 600 000	53,49%
Piotr Kraska/Yavin Limited	443 488	13,60%	443 488	9,12%

b. Pozostałe wymagane informacje

xiv. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Wg stanu na dzień 15-05-2014

Członkowie Zarządu / Rady Nadzorczej	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji w PLN
Grzegorz Siewiera (Prezes Zarządu)	1 000 000	1 000 000
Jerzy Łochowski (Członek Zarządu)	10 000	10 000
Paweł Podgórnny (Członek RN)	32 000	32 000

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

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

xvi. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro i jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi na warunkach rynkowych

Spółka dominująca i jednostki od niej zależne w pierwszym kwartale 2014 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.

b. Pozostałe wymagane informacje

xvii. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Spółka dominująca, ani jednostki zależne, nie udzieliły w pierwszym kwartale 2014 roku poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielały gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

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

Grupa Kapitałowa LSI Software oczekuje, że rok 2014 będzie okresem dalszego zrównoważonego rozwoju Emitenta i jego grupy kapitałowej. Działania Grupy skupiać się będą na utrzymaniu dotychczasowej dynamiki wzrostu rynków, na których Spółka działa oraz poszukiwaniu nowych obszarów rozwoju. Jednocześnie kontynuowane będą prace związane z rozwojem istniejących jak i tworzeniem nowych produktów w ofercie Emitenta.

Na uwagę zasługuje poszerzenie oferty Softech Sp. z o.o. o zupełnie nowy produkt z rodziny Gastro, którego oficjalna premiera odbyła się w marcu 2014 roku. Ponadto dzięki zawartej z Bastion Venture Fund Sp. z o.o. S.K.A. Umowy Inwestycyjnej możliwy będzie dalszy rozwój aplikacji blue pocket i pozyskiwanie przez Grupę Kapitałową również tego obszaru rynku.

Grupa przewiduje również wprowadzenie dalszych zmian mających na celu optymalizację kosztów działalności operacyjnej, której pierwsze efekty są już dostrzegalne w omawianym okresie. Koszty działalności operacyjnej po pierwszym kwartale 2014 roku są o **581 tys. zł** niższe w stosunku do porównywalnego okresu 2013 roku.

Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej ściśle związane są z pozyskiwaniem nowych środków z Funduszy Europejskich na lata 2014 - 2020. W dniu 16 maja 2014 roku LSI Software S.A. podpisze umowę o dofinansowanie projektu w ramach III Osi priorytetowej: Gospodarka, innowacyjność, przedsiębiorczość Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007 – 2013. Całkowita wartość projektu wynosi **1.397 tys. zł**, a wartość uzyskanego dofinansowania to **594 tys. zł**. Spółka oczekuje również na podpisanie umowy o dofinansowanie projektu w ramach Działania 8.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

Jednocześnie Emitent przewiduje kolejne inwestycje realizowane we współpracy z funduszami Venture Capital.

b. Pozostałe wymagane informacje

xix. Segmenty działalności

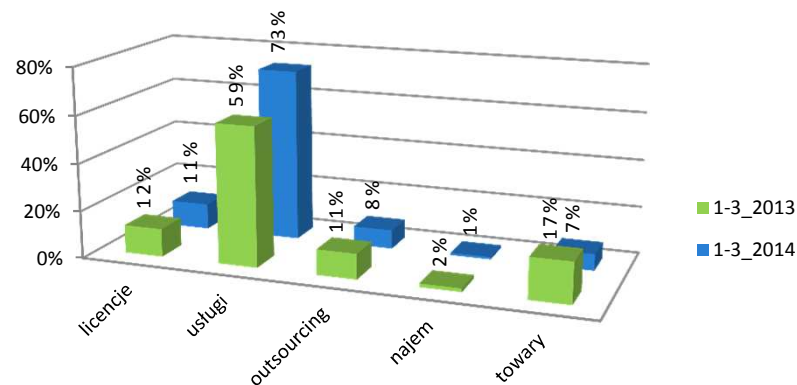
W Spółce LSI Software dokonywana jest analiza marżowości (liczonej według metodologii wewnętrznej) w ujęciu produktowym i strukturalnym. Załączone wykresy prezentują udział poszczególnych działów lub też produktów w wygenerowanej marży liczonej jako 100% (za porównywalne okresy).

Dla potrzeb analiz segmentów działalności Spółka nie sporządza rachunków wyników poszczególnych działów lub też produktów. Analiza taka nie jest wdrożona, gdyż poszczególne działy realizują swoje zadania z wykorzystaniem wspólnych zasobów i bezcelowe (sztuczne) jest przypisywanie im kosztów kluczami podziałowymi. Analogiczna sytuacja dotyczy produktów, których dystrybucja odbywa się z wykorzystaniem tych samych kanałów i zasobów.

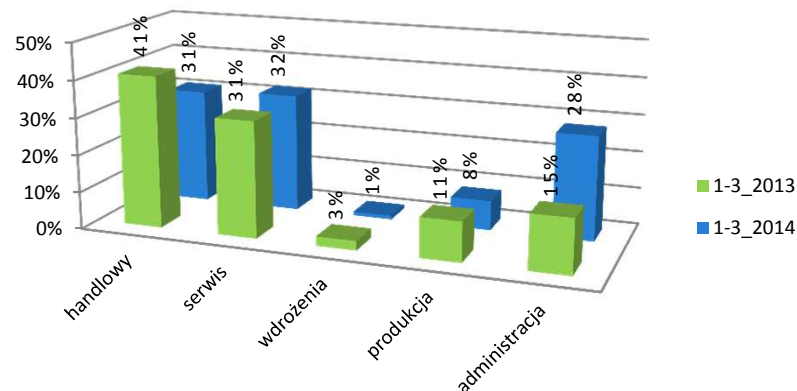
Sporządzenie powyżej opisanych rachunków wyników pociągałoby za sobą dodatkowe koszty i zaangażowanie zasobów, które nie znajduje odzwierciedlenia w wartości otrzymanej informacji.

Struktura rynkowa	01-03_2013	01-03_2014
retail	16%	14%
hospitality	40%	34%
outsourcing	14%	10%
inne	30%	42%

Udział produktów w marży ogółem



Udział działów w marży ogółem



b. Pozostałe wymagane informacje

xx. Informacje na temat nabyć sprzedaży - środków trwałych

	01-03.2013	01-03.2014
Spłata udzielonych pożyczek	355	2
Udzielenie pożyczek	0	0
Wpływy ze zbycia majątku trwałego	0	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	445	1 107

xxi. Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów

odpisy aktualizujące należności	01-03.2013	01-03.2014
LSI	278	280
Softech	241	245

odpisy aktualizujące zapasy	01-03.2013	01-03.2014
LSI	25	25
Softech	16	16

xxii. Informacje o transakcjach wzajemnych w Grupie

	01-03.2013	01-03.2014
wyłączenie należności	147	698
wyłączenie innych rozrachunków	0	0
wyłączenie zobowiązań	147	698
wyłączenia przychody ze sprzedaży produktów	66	728
wyłączenia przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	329	504
wyłączenia pozostałych przychodów operacyjnych	9	0

a. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Jednostkowego

Prezentowane jednostkowe skrócone sprawozdanie LSI Software S.A. za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, z późniejszymi zmianami.

W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani też nie odbiegają one w znaczący sposób od zasad wyceny wskazanych dla Grupy Kapitałowej, nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Najistotniejsze różnice obejmują:

- ewidencję amortyzacji dla potrzeb podatkowych, która nie uwzględnia wartości rezydualnej aktywów trwałych oraz jest dokonywana w okresie regulowanym odrębnymi przepisami,
- prezentację kapitałów zapasowych z uwzględnieniem skumulowanych zysków i agio,
- prezentację RMK z tytułu prowadzonych prac rozwojowych,
- zawężenie struktury sprawozdań w relacji do wzorca MSSF.

Zarząd nie stwierdził wystąpienia innych zdarzeń, czy operacji które nie zostały już ujawnione w części dotyczącej skróconego sprawozdania skonsolidowanego, które wymagałyby odrębnego ujawnienia i mogłyby mieć istotny wpływ na ocenę aktywów, zobowiązań i kapitałów, wyniku finansowego lub przepływów środków pieniężnych Spółki LSI Software S.A..

Zarząd Spółki / Grupy Kapitałowej

- Grzegorz Siewiera

- Jerzy Łochowski

- Bartłomiej Grduszak

Łódź, dnia 15-05-2014 roku