



**Dodatkowe noty objaśniające  
LSI Software S.A.  
Sprawozdanie finansowe na 31.12.2014**

## 1. Informacje o instrumentach finansowych

### Transakcje terminowe

Nie występują.

### Aktywa finansowe

Posiadane udziały i akcje w podmiotach zależnych

Softech Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi prowadzący działalność informatyczną - jednostka zależna.  
Konsolidacja - metoda pełna, objęta - 2007 rok, wartość udziałów 5.050 tys. zł, udział 100%.

LMS Online Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi prowadząca działalność informatyczną - jednostka zależna.  
Konsolidacja - metoda pełna, objęta - 2007 rok, wartość udziałów 702 tys. zł, udział 70%.

BluePocket S.A. z siedzibą w Rzeszowie (spółka zawiązana w dniu 04.10.2013 roku) prowadząca działalność związaną z oprogramowaniem – jednostka współzależna. Konsolidacja – metoda praw własności, objęta w dniu 29.10.2013 roku, wartość akcji 2 307,33 tys., udział 50%.

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za 2014 rok. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki. W związku z powyższym Zarząd LSI Software S.A. dokonał przeszacowania wartości spółki współzależnej i przyjął do konsolidacji metodą praw własności ostatni zatwierdzony przez BluePocket S.A. wynik finansowy za okres 01.01-30.09.2014.

W roku 2015 BluePocket S.A. nie będzie objęta konsolidacją do chwili odzyskania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki przez LSI Software S.A.

## 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.

Emitent udzielił poręczenia umowy kredytowej Spółki zależnej do wysokości 750 tys. zł na podstawie umowy z dnia 25 października 2011 roku zawartej z mBank S.A. przez Softech Sp. z o.o.

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

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

**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 nakłady w 2014 roku na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości około 1.999 tys. zł.  
Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe na następny okres to 2.500 tys. zł.  
Spółka nie poniosła nakładów związanych z ochroną środowiska.

**7. Jednostki powiązane****Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań**

Spółka LSI Software S.A. posiada trzy jednostki powiązane:  
Softtech Sp. z o.o. w której posiada 100% udziałów - jednostka zależna,  
LMS Online Sp. z o.o. w której posiada 70% udziałów, a 30% udziałów posiada Softtech Sp. z o.o. – jednostka zależna,  
BluePocket S.A. w której posiada 50% akcji – jednostka współzależna. W roku 2015 LSI Software S.A. utraciła zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki i zaprzestała konsolidowania jej wyników metodą praw własności.

Pomiędzy jednostkami nie zawierano transakcji o warunkach odbiegających od rynkowych.

**Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych**

Bilans 2014 rok:

LSI Software – Softtech: należności 458 tys. zł, zobowiązania 115 tys. zł  
LSI Software – LMS Online: należności 8 tys. zł, zobowiązania 5 tys. zł  
LSI Software – BluePocket S.A.: należności 32 tys. zł, zobowiązania 0 tys. zł

Rachunek wyników 2014 rok:

LSI Software – Softtech: przychody 1.013 tys. zł, koszty 1.960 tys. zł  
LSI Software – LMS Online: przychody 296 tys. zł, koszty 0 tys. zł  
LSI Software – BluePocket S.A.: przychody 814 tys. zł, koszty 0 tys. zł

Bilans 2013 rok:

LSI Software – Softtech: należności 0 tys. zł, zobowiązania 958 tys. zł  
LSI Software – LMS Online: należności 0 tys. zł, zobowiązania 5 tys. zł  
LSI Software – BluePocket S.A.: należności 729 tys. zł, zobowiązania 0 tys. zł

Rachunek wyników 2013 rok:

LSI Software – Softtech: przychody 837 tys. zł, koszty 3.222 tys. zł  
LSI Software – LMS Online: przychody 18 tys. zł, koszty 1 tys. zł  
LSI Software – BluePocket S.A.: przychody 2.406 tys. zł, koszty 0 tys. zł

**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	
	31.12.2014	31.12.2013
Zarząd	2	3
Dział handlowy	25	29
Informatycy	32	32
Dział wdrożeń	11	11
Administracja	6	7
Dział kontroli jakości	6	7
Dział serwisu	28	25
<b>RAZEM</b>	<b>110</b>	<b>114</b>

**10. Informacje o łącznej wartości wypłaconych wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Spółce LSI Software S.A.**

Wynagrodzenie Zarządu	Wysokość wynagrodzenia w tys. zł	
	31.12.2014	31.12.2013
Siewiera Grzegorz	40	36
Tarnowski Paweł	0	24
Łochowski Jerzy	11	22
Bartłomiej Grduszak	0	0
Janusz Bąk	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>51</b>	<b>82</b>

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Wysokość wynagrodzenia w tys. zł	
	31.12.2014	31.12.2013
Krzysztof Wolski	15	15
Jeżak Jan	5	6
Kalinowski Krzysztof	6	6
Podgórnny Paweł	3	6
Sierański Edward	10	10
Siewiera Grzegorz	0	0
Marek Michna	0	0
Piotr Kardach	2	0
Jacek Grzywacz	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>41</b>	<b>43</b>

**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**

Emitent ze środków obrotowych nie udzielił 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.

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

Nie wystąpiły.

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

Spółka 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%**

Nie dotyczy.

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

Raport roczny za 2014 rok różni się od uprzednio publikowanych danych. Sprawozdanie za 4 kwartał 2014 roku ze względu na termin jego publikacji i brak weryfikacji podmiotu uprawnionego do badania ma charakter prognozy danych finansowych za rok obrotowy. Główne pozycje różniące oba raporty dotyczą:

- utworzonych odpisów aktualizujących należności,
- odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- ustalenia wartości bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

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

**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**

Spółka nie dokonała korekty błędów podstawowych.

**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.

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

Nie dotyczy.

**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. W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za 2014 rok. W związku z powyższym Zarząd LSI Software S.A. dokonał przeszacowania wartości spółki współzależnej i przyjął do konsolidacji metodą praw własności ostatni zatwierdzony przez BluePocket S.A. wynik finansowy za okres 01.01-30.09.2014.

**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 według jednakowych zasad 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 wszystkie podmioty powiązane. W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki Emitent nie otrzymał do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za 2014 rok. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A. nie jest w stanie samodzielnie powołać Zarządu BluePocket S.A., co oznacza faktyczny brak zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki. W związku z powyższym Zarząd LSI Software S.A. dokonał przeszacowania wartości spółki współzależnej i przyjął do konsolidacji metodą praw własności ostatni zatwierdzony przez BluePocket S.A. wynik finansowy za okres 01.01-30.09.2014.

W roku 2015 BluePocket S.A. nie będzie objęta konsolidacją do chwili odzyskania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki przez LSI Software S.A.

## **26. Polityka dywidendy**

Spółka nie wypłacała dywidendy za rok 2013. Zarząd rekomendował wypłatę dywidendy z zysku netto za LSI Software S.A.

okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w kwocie 619 544,78 zł (tj. 0,19 zł na akcję). Walne Zgromadzenie nie podjęło uchwały o jej wypłacie ze względu na potrzeby kapitałowe Spółki w związku z akwizycją spółki Betasi z Nowego Sącza.

**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:

- PKF Consult Sp. z o.o. w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2013 rok- umowa z dnia 08-07-2013.
- PKF Consult Sp. z o.o. w Warszawie jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2014 rok- umowa z dnia 21-05-2014.

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

	2014 rok	2013 rok
Przegląd oraz badanie dotyczące roku obrotowego (jednostkowe i skonsolidowane)	23 tys. zł	26 tys. zł
Razem	23 tys. zł	26 tys. zł

Sporządził:

Zarząd:

Bartłomiej Grduszak

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Michał Czwojdziański

Henryk Nester

Łódź, dnia 30.04.2015 roku