



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej LSI Software S.A.  
za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**

## ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ.

### Spis treści

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| <b>1</b>  | <b>SKONSOLIDOWANY BILANS AKTYWA</b> .....  | <b>5</b>  |
| <b>2</b>  | <b>SKONSOLIDOWANY BILANS PASYWA</b> .....  | <b>6</b>  |
| <b>3</b>  | <b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....  | <b>7</b>  |
| <b>4</b>  | <b>SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....   | <b>8</b>  |
| <b>5</b>  | <b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....  | <b>9</b>  |
| <b>6</b>  | <b>WPROWADZENIE</b> .....  | <b>10</b> |
| 6.1       | <i>INFORMACJE OGÓLNE</i> .....   | 10        |
| 6.2       | <i>OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z PRZEPISAMI</i> .....   | 11        |
| 6.3       | <i>PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i> .....   | 11        |
| 6.4       | <i>GRUPA KAPITAŁOWA</i> .....  | 11        |
| 6.4.1     | Skład Grupy Kapitałowej .....  | 11        |
| 6.4.2     | Spółki nie objęte konsolidacją .....   | 12        |
| 6.4.3     | Zmiany w strukturze grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych ..... | 12        |
| <b>7</b>  | <b>ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ</b> .....  | <b>12</b> |
| 7.1       | <i>PODSTAWOWE ZASADY</i> .....   | 12        |
| 7.2       | <i>KONSOLIDACJA</i> .....  | 12        |
| 7.3       | <i>SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI</i> .....   | 17        |
| 7.4       | <i>WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA</i> .....   | 18        |
| 7.5       | <i>NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF</i> <b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>  |           |
| <b>8</b>  | <b>PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI</b>   | <b>20</b> |
| <b>9</b>  | <b>PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE</b> .....  | <b>21</b> |
| <b>10</b> | <b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....  | <b>22</b> |
| <b>11</b> | <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU</b> .....  | <b>23</b> |
| 11.1      | <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</i> .....   | 23        |

|           |   |           |
|-----------|---|-----------|
| 11.2      | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....   | 24        |
| 11.3      | AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....  | 28        |
| 11.4      | AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....  | 29        |
| 11.5      | Zapasy.....   | 29        |
| 11.6      | NALEŻNOŚCI.....   | 30        |
| 11.7      | POZOSTAŁE AKTYWA .....  | 33        |
| 11.8      | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....  | 33        |
| 11.9      | KAPITAŁ AKCYJNY.....  | 34        |
| 11.10     | KAPITAŁ Z WYCENY PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH.....   | 34        |
| 11.11     | REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO.....  | 34        |
| 11.12     | REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE .....   | 35        |
| 11.13     | ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....   | 35        |
| 11.14     | ZOBOWIĄZANIA.....   | 36        |
| 11.15     | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....  | 38        |
| 11.16     | ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY .....                          | 38        |
| <b>12</b> | <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....</b>   | <b>39</b> |
| 12.1      | PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG, MATERIAŁÓW I TOWARÓW.....   | 39        |
| 12.2      | KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY USŁUG, MATERIAŁÓW, PRODUKTÓW I TOWARÓW, KOSZT SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU ..... | 41        |
| 12.3      | POZOSTAŁE PRZYCHODY / KOSZTY OPERACYJNE.....  | 42        |
| 12.4      | PRZYCHODY / KOSZTY FINANSOWE.....   | 44        |
| 12.5      | UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....                                | 44        |
| 12.6      | PODATEK DOCHODOWY.....  | 45        |
| 12.7      | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....   | 45        |
| <b>13</b> | <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>   | <b>46</b> |
| <b>14</b> | <b>POZYCJE WARUNKOWE .....</b>  | <b>48</b> |
| 14.1      | UDZIELONE GWARANCJE.....  | 48        |
| 14.2      | SPRAWY SPORNE.....  | 48        |
| <b>15</b> | <b>INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</b>   | <b>48</b> |
| 15.1      | JEDNOSTKI POWIĄZANE .....   | 48        |
| 15.2      | POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I ICH ZBYWANIE .....   | 49        |

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| 15.3      | UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH .....                              | 49        |
| 15.4      | PRZYCHODY I KOSZTY, ROZRACHUNKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO..... | 49        |
| 15.5      | INNE TRANSAKCJE.....   | 49        |
| 15.6      | WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU.....                                      | 49        |
| <b>16</b> | <b>ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....</b>                                 | <b>50</b> |
| <b>17</b> | <b>CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....</b>                | <b>51</b> |
| 17.1      | POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....                            | 51        |
| 17.2      | RYZYKO BRANŻOWE .....  | 51        |
| 17.3      | RYZYKO CENOWE .....  | 51        |
| 17.4      | RYZYKO KREDTOWE .....  | 51        |
| 17.5      | RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ .....                                       | 52        |
| <b>18</b> | <b>INNE INFORMACJE .....</b>   | <b>52</b> |

## 1. SKONSOLIDOWANY BILANS AKTYWA

| Nazwa   | Kod | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|---|-----|------------|------------|---|---------|
| <b>AKTYWA</b>                                   |     |            |            |   |         |
| Aktywa trwałe                                   | aa  | 18 889     | 18 309     | D |         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | aaa | 5 366      | 5 068      | D |         |
| Wartości niematerialne                          | aab | 6 464      | 5 842      | D |         |
| Wartość firmy                                   | aaj | 4 432      | 4 430      | D |         |
| Nieruchomości inwestycyjne                      | aac | 2 256      | 2 256      | D |         |
| Inwestycje w jednostkach zależnych              | aad | 0          | 0          | D |         |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych        | aae | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe       | aaf | 0          | 0          | D |         |
| Należności w tytułu leasingu finansowego        | aag | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | aah | 371        | 713        | D |         |
| Pozostałe aktywa                                | aai | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa obrotowe                                 | ab  | 13 243     | 10 429     | D |         |
| Zapasy  | aba | 2 202      | 1 949      | D |         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności   | abb | 8 442      | 7 186      | D |         |
| Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe      | abc | 143        | 8          | D |         |
| Należności w tytułu leasingu finansowego        | abd | 0          | 0          | D |         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | abe | 2 361      | 981        | D |         |
| Pozostałe aktywa                                | abf | 95         | 305        | D |         |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży         | abg | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa razem                                    | a   | 32 132     | 28 738     | D | 0       |

## 2. SKONSOLIDOWANY BILANS PASYWA

| Nazwa  | Kod      | 31.12.2013    | 31.12.2014    |          | Kontrol |
|--|----------|---------------|---------------|----------|---------|
| <b>PASYWA</b>  |          |               |               |          |         |
| Kapitał własny   | ba       | 21 274        | 20 199        | C        |         |
| Kapitał podstawowy   | baaa     | 3 261         | 3 261         | C        |         |
| Kapitał zapasowy (bez wyników)   | baab     | 11 212        | 11 212        | C        |         |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny  | baac     | 1 884         | 1 884         | C        |         |
| Akcje własne   | baad     | -34           | -30           | D        |         |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych  | baae     | 2 912         | 5 171         | C        |         |
| Zysk netto okresu obrotowego   | baaf     | 2 039         | -1 299        | C        | 0       |
| Różnice z przeliczenia jednostek działających za granicą                           | baag     | 0             | 0             | C        |         |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego                         | baa      | 21 274        | 20 199        | C        |         |
| Udziały akcjonariuszy mniejszościowych   | bab      | 0             | 0             | C        |         |
| Zobowiązanie długoterminowe  | bb       | 2 165         | 1 482         | C        |         |
| Pożyczki i kredyty bankowe   | bba      | 1 648         | 1 164         | C        |         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | bbb      | 0             | 0             | C        |         |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego                              | bbc      | 272           | 254           | C        |         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych                                       | bbd      | 0             | 1             | C        |         |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego                          | bbe      | 245           | 63            | C        |         |
| Rezerwy długoterminowe   | bbf      | 0             | 0             | C        |         |
| Zobowiązania krótkoterminowe   | bc       | 8 693         | 7 057         | C        |         |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania                                  | bca      | 7 292         | 4 674         | C        |         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych                                       | bcb      | 0             | 0             | C        |         |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego                         | bcc      | 429           | 206           | C        |         |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe   | bcd      | 637           | 1 647         | C        |         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | bce      | 26            | 15            | C        |         |
| Rezerwy krótkoterminowe  | bcf      | 309           | 515           | C        |         |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | bcg      | 0             | 0             | C        |         |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>b</b> | <b>32 132</b> | <b>28 738</b> | <b>C</b> |         |

### 3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Nazwa   | Kod    | 01-12.2013 | 01-12.2014 | Kontrol |
|---|--------|------------|------------|---------|
| <b>RACHUNEK</b>   |        |            |            |         |
| Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży produktów            | caaaaa | 14 939     | 13 992     | C       |
| Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | caaaac | 14 655     | 11 878     | C       |
| Działaln. kontyn. koszt wytworzenia sprzedanych produktów     | caaaab | 12 640     | 11 291     | D       |
| Działaln. kontyn. wartość sprzedanych towarów i materiałów    | caaaad | 11 105     | 8 776      | D       |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży                             | caaaa  | 5 849      | 5 803      | C       |
| Działaln. kontyn. koszty sprzedaży                            | caaab  | 1 315      | 1 273      | D       |
| Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu                     | caaac  | 2 461      | 3 002      | D       |
| Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne              | caaad  | 1 501      | 1 226      | C       |
| Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne                 | caaae  | 1 066      | 1 915      | D       |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                     | caaaa  | 2 508      | 839        | C       |
| Działaln. kontyn. zyski z inwestycji                          | caaba  | 0          | 0          | C       |
| Działaln. kontyn. straty z inwestycji                         | caabb  | 0          | 0          | D       |
| Działaln. kontyn. przychody finansowe                         | caabc  | 277        | 213        | C       |
| Działaln. kontyn. koszty finansowe                            | caabd  | 177        | 2 033      | D       |
| Zyski (straty) finansowe - netto                              | caab   | 100        | -1 820     | C       |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych          | caac   | 0          | -495       | C       |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych                    | caaca  | 0          | 0          | C       |
| Udział w stratach jednostek współzależnych                    | caacb  | 0          | 495        | D       |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                            | caa    | 2 608      | -1 476     | C       |
| Działaln. kontyn. podatek dochodowy                           | cab    | -569       | 177        | C       |
| Podatek bieżący   | caba   | 339        | 201        | D       |
| Podatek odroczony zwiększenie obciążeń                        | cabb   | 256        | 17         | D       |
| Podatek odroczony zmniejszenie obciążeń                       | cabc   | 26         | 395        | C       |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej              | ca     | 2 039      | -1 299     | C       |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                | cb     | 0          | 0          | C       |
| Zysk netto z działalności zaniechanej                         | cba    | 0          | 0          | C       |
| Strata netto z działalności zaniechanej                       | cbb    | 0          | 0          | D       |
| Zysk (strata) netto   | c      | 2 039      | -1 299     | C       |
| Przypadający: Akcjonariuszom podmiotu dominującego            | xca    | 2 039      | -1 299     | C       |
| Przypadający: Akcjonariuszom mniejszościowym                  | xcb    | 0          | 0          | C       |
| Inne całkowite dochody  |        | 0          | 0          |         |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:                       |        | 0          | 0          |         |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w in. dochodach całk.      |        | 0          | 0          |         |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego                    |        | 0          | 0          |         |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu                       |        | 2 039      | -1 299     |         |
| Całkowite dochody przypadające:                               |        |            | 0          |         |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego                        |        | 2 039      | -1 299     |         |

#### 4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Nazwa  | Kod  | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|--|------|------------|------------|---|---------|
| <b>ZMIANY KAPITAŁÓW</b>  |      |            |            |   |         |
| Razem kapitały własne stan na początek okresu                                      | xea  | 19 341     | 21 274     | C |         |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego stan na początek okresu | xeb  | 19 341     | 21 274     | C |         |
| Kapitał podstawowy stan na początek okresu   | eaaa | 3 261      | 3 261      | C |         |
| inne zwiększenia   | eaac | 0          | 0          | C |         |
| inne zmniejszenia  | eaae | 0          | 0          | D |         |
| Kapitał podstawowy stan na koniec okresu   | eaa  | 3 261      | 3 261      | C |         |
| Kapitał zapasowy stan na początek okresu   | eaba | 11 212     | 11 212     | C |         |
| agio   | eabb | 0          | 0          | C |         |
| inne zwiększenia   | eabc | 0          | 0          | C |         |
| inne zmniejszenia  | eabd | 0          | 0          | D |         |
| Kapitał zapasowy stan na koniec okresu   | eab  | 11 212     | 11 212     | C |         |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stan na początek okresu                    | eaca | 1 956      | 1 884      | C |         |
| utworzony celowo   | eacb | 0          | 0          | C |         |
| inne zwiększenia   | eacc | 0          | 0          | C |         |
| wykorzystany celowo  | eacd | 72         | 0          | D |         |
| inne zmniejszenia  | eace | 0          | 0          | D |         |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stan na koniec okresu                      | eac  | 1 884      | 1 884      | C |         |
| Akcje własne stan na początek okresu   | eada | 0          | -34        | C |         |
| nabycie akcji własnych   | eadb | -34        | 0          | C |         |
| inne zwiększenia   | eadc | 0          | 0          | C |         |
| zbycie akcji własnych  | eadd | 0          | 4          | D |         |
| inne zmniejszenia  | eade | 0          | 0          | D |         |
| Akcje własne stan na koniec okresu   | ead  | -34        | -30        | C |         |
| Nierozliczony wynik z lat ubiegłych stan na początek okresu                        | eaea | 2 912      | 4 951      | C |         |
| przeniesienie wyniku okresu "+"  | eaeb | 0          | 0          | C |         |
| inne zwiększenia   | eaec | 0          | 220        | C |         |
| przeniesienie wyniku okresu "-"  | eaee | 0          | 0          | D |         |
| inne zmniejszenia  | eaef | 0          | 0          | D |         |
| Nierozliczony wynik z lat ubiegłych stan na koniec okresu                          | eae  | 2 912      | 5 171      | C |         |
| zysk okresu  | eafa | 2 039      | 0          | C |         |
| strata okresu  | eafb | 0          | 1 299      | D |         |
| Zysk/Strata netto stan na koniec okresu  | eaf  | 2 039      | -1 299     | C |         |
| Różnice z przeliczenia jednostek działających za granicą stan na początek okresu   | eaga | 0          | 0          | C |         |
| inne zwiększenia   | eagb | 0          | 0          | C |         |
| inne zmniejszenia  | eagc | 0          | 0          | C |         |
| Różnice z przeliczenia jednostek działających za granicą stan na koniec okresu     | eag  | 0          | 0          | C |         |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego stan na koniec okresu   | ea   | 21 274     | 20 199     | C |         |
| Udziały akcjonariuszy mniejszościowych stan na początek okresu                     | eba  | 0          | 0          | C |         |
| inne zwiększenia   | ebb  | 0          | 0          | C |         |
| inne zmniejszenia  | ebc  | 0          | 0          | D |         |
| Udziały akcjonariuszy mniejszościowych stan na koniec okresu                       | eb   | 0          | 0          | C |         |
| Razem kapitały własne stan na koniec okresu  | e    | 21 274     | 20 199     | C | 0       |



## 5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Nazwa  | Kod   | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|--|-------|------------|------------|---|---------|
| <b>CASH FLOW</b>   |       |            |            |   |         |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem  | daaa  | 2 608      | -1 476     | C | 0       |
| II. Korekty razem  | daab  | 3 030      | 2 643      | C |         |
| Amortyzacja  | daaba | 1 969      | 1 759      | C | 0       |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | daabb | 7          | -36        | C |         |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | daabc | 134        | 120        | C |         |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   | daabd | -55        | 2 302      | C |         |
| Zmiana stanu rezerw  | daabe | 7          | -91        | C |         |
| Zmiana stanu zapasów   | daabf | -43        | 253        | C |         |
| Zmiana stanu należności  | daabg | -2 089     | 801        | C |         |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego | daabh | 3 061      | -1 908     | C |         |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | daabi | 36         | -557       | C |         |
| Inne korekty   | daabi | 3          | 0          | C |         |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej  | daa   | 5 638      | 1 167      | C |         |
| Podatek dochodowy zapłacony  | dab   | -345       | -177       | C |         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | da    | 5 293      | 990        | C |         |
| Odsetki otrzymane  | dba   | 20         | 2          | C |         |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                                    | dbc   | 0          | 0          | C |         |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego   | dbd   | 553        | 0          | C |         |
| Spłata pożyczek / kredytów   | dbg   | 300        | 603        | C |         |
| Udzielenie pożyczek / kredytów   | dbh   | 0          | 0          | D |         |
| Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego   | dbi   | 0          | 0          | C |         |
| Zakup podmiotu współzależnego  | dbj   | 0          | 5          | D |         |
| Zaciągnięcie inne  | dbk   | -3         | 0          | D |         |
| Spłata inne  | dbi   | 127        | 9          | C |         |
| Wydatki na zakup majątku trwałego  | dbm   | 4 212      | 3 380      | D |         |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | db    | -3 215     | -2 771     | C |         |
| Środki uzyskane z emisji   | dca   | 0          | 4          | C |         |
| Zaciągnięcie pożyczek / kredytów   | dcb   | 0          | 560        | C |         |
| Spłata pożyczek / kredytów   | dcc   | 657        | 681        | D |         |
| Zaciągnięcie inne  | dcd   | 618        | 1 051      | C |         |
| Spłata inne  | dce   | 125        | 0          | D |         |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego  | dcf   | 429        | 440        | D |         |
| Dywidendy wypłacone  | dcg   | 0          | 0          | D |         |
| Odsetki zapłacone  | dci   | 151        | 122        | D |         |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej   | dc    | -744       | 372        | C |         |
| Zwiększenie / zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                            | d     | 1 334      | -1 409     | C |         |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych   | xda   | 1 332      | -1 425     | C | 0       |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | xdaa  | 0          | -36        | C |         |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów  | xdab  | 1 035      | 2 354      | D |         |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów  | xdac  | 2 367      | 965        | C |         |

## 6. WPROWADZENIE

### *INFORMACJE OGÓLNE*

#### **GRUPA KAPITAŁOWA LSI SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Łodzi  
ul. Przybyszewskiego 176/178

Jednostka dominująca **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 000059150** prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z

LSISOFT / LSI / PLLSSFT00016  
Informatyka  
Rynek Podstawowy 5 MINUS

Czas trwania działalności przedsiębiorstwa jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LSI Software S.A. sporządzone zostało za okres od **01.01.2014** do **31.12.2014r.**

Okres porównywalny od **01.01.2013** do **31.12.2013r.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej. Zasady te były stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają poszczególne jednostki (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki dominującej.

Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

## *OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z PRZEPISAMI*

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego.

Jednostka ustala, jako dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 30.04.2015 roku.

### *PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO*

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe:

- bilans według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za 2014 rok oraz za 2013 rok,
- rachunek zysków i strat obejmujący dane za okres od 01-12.2014, 01-12.2013,
- rachunek przepływów środków pieniężnych obejmujący dane za okres od 01-12.2014, 01-12.2013,
- noty objaśniające do w/w sprawozdań finansowych.

### *GRUPA KAPITAŁOWA*

#### Skład Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą jest LSI Software S.A.

W skład grupy wchodzi:

- Spółka LSI Software S.A. jednostka dominująca z siedzibą w Łodzi (Polska) – działalność w zakresie informatyki,
- Softech Sp. z o.o. jednostka zależna (udział w kapitale 100%; udział w głosach 100%) z siedzibą w Łodzi (Polska) – działalność w zakresie informatyki,
- LMS Online Sp. z o.o. jednostka zależna (udział w kapitale 70%; udział w głosach 70% - LSI Software S.A. - udział w kapitale 30%; udział w głosach 30% - Softech Sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi (Polska) – działalność w zakresie informatyki,
- BluePocket S.A. jednostka współzależna, w której LSI Software S.A. posiada 50% akcji.

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz 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.

## Spółki nie objęte konsolidacją

Konsolidacją objęte są wszystkie jednostki zależne. Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Zmiany w strukturze grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej. Na dzień 31 grudnia 2013 roku BluePocket S.A. była objęta konsolidacją metodą pełną, ale w związku z dokonanymi zmianami w strukturze właścicielskiej obecnie spółka konsolidowana jest metodą praw własności.

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.

## **7. ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### *PODSTAWOWE ZASADY*

Prezentacja transakcji:

Transakcje gospodarcze są rozpoznawane w księgach rachunkowych w chwili wystąpienia i rejestrowane odpowiednio w okresach których dotyczą.

Koszt historyczny:

Podstawą ujęcia w księgach rachunkowych jest koszt historyczny. Późniejsza wycena dokonywana jest zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, których opis załączono do niniejszego opracowania.

Przewaga treści ekonomicznej nad formą prawną:

Transakcje ujmowane są w księgach rachunkowych zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Spółka rejestruje zawierane umowy i transakcje w sposób zapewniający prawdziwe i rzetelne oddanie sytuacji finansowej jednostki.

Istotności:

Informację uznaje się za istotną jeżeli jej pominięcie mogłoby mieć wpływ na decyzje ekonomiczne podejmowane przez użytkowników sprawozdań finansowych.

### *KONSOLIDACJA*

Konsolidacja ma na celu przedstawienie aktywów i zobowiązań, sytuacji finansowej oraz wyników finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, tak jakby była to jedna jednostka.

Grupa Kapitałowa obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki powiązane (zależne).

Jednostką dominującą jest jednostka gospodarcza posiadająca jedną lub więcej jednostek zależnych.

Jednostką zależną jest jednostka gospodarcza, która jest kontrolowana przez jednostkę dominującą.

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. podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Zaprzeszanie konsolidowania następuje z dniem ustania kontroli. BluePocket S.A. jako jednostka współzależna podlega konsolidacji metodą praw własności.

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.

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 ujednolicone w zakresie pokrywających się działalności. Przypadki występowania różnic stosowanych zasad rachunkowości w poszczególnych jednostkach objętych konsolidacją eliminowane są poprzez korekty konsolidacyjne doprowadzające do ujednolicenia zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone w taki sposób, jakby było ono sprawozdaniem pojedynczej jednostki gospodarczej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza jednostka dominująca. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawiera:

1. skonsolidowany bilans,
2. skonsolidowany rachunek zysków i strat,
3. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
5. informację dodatkową

Grupa Kapitałowa nie obejmuje podmiotów zagranicznych.

### ***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 Emitenta 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 umarżane są metodą liniową począwszy od miesiąca ich gotowości do eksploatacji, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z wyłączeniem wartości rezydualnej.

Przyjęte okresy użytkowania:

- budynki budowlane - od 10 do 40 lat
- maszyny urządzenia - od 3 do 10 lat
- środki transportu – od 4 do 7 lat
- pozostałe środki trwałe - od 3 do 10 lat
- grunty własne nie podlegają amortyzacji

### **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 Jednostki 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.

Wartość firmy z konsolidacji nie podlega amortyzacji i jest na koniec każdego okresu weryfikowana pod kątem utraty wartości.

Przyjęte okresy użytkowania:

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

### **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.

### **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**

W Grupie kapitałowej nie funkcjonował w 2014 roku Program Motywacyjny.

### **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.

### **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Obejmują w szczególności:

- ubezpieczenia majątkowe,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- niezakończone prace rozwojowe,
- 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 kapitałów.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny (świadczenia pracownicze), wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwy na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe) tworzone są w ciężar

kosztów działalności operacyjnej. Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z których zobowiązanie wynika.

## **Zobowiązania**

Zobowiązania (z wyjątkiem zobowiązań finansowych) wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej wymaganej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

## **Przychody**

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu (pomniejszonymi o obowiązujące podatki), powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Emitenta, 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.

## **Rozliczenia kosztów następują w okresach miesięcznych.**

Na wynik finansowy Emitenta 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 podatek w rezerwach na zobowiązania. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dotyczące rozliczenia pozycji kapitałowych odnoszone są w wynik okresu bieżącego.

### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

### **Zysk przypadający na jedną akcję**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadającego na akcjonariuszy jednostki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych.

W sprawozdaniu **Rachunek zysków i strat** prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym.

W sprawozdaniu **Przepływy środków pieniężnych** prezentowane są według metody pośredniej.

Sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w notach do niniejszego sprawozdania.

W prezentowanym okresie nie miały miejsca połączenia Spółek.

## *SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI*

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Spółkę jest układ produktowy z uwzględnieniem wykonawców usług.

Grupa wydzieliła następujące segmenty branżowo - produktowe:

- Sprzedaż usług wdrożeniowych,
- Sprzedaż produktów,
- Sprzedaż towarów.

Przychodami segmentu są przychody osiągnięte ze sprzedaży klientom zewnętrznym dające się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu oraz część przychodów, które można do danego segmentu przyporządkować na podstawie uzasadnionych przesłanek.

Kosztami segmentu są koszty działalności operacyjnej segmentu, które można do niego przyporządkować, wraz z kosztami, które można przyporządkować do tego segmentu przypisać na podstawie uzasadnionych przesłanek.

Aktywa segmentu:

- Wykorzystywane są w segmencie na prowadzenie działalności operacyjnej,
- Dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub też przyporządkować do niego na podstawie uzasadnionych przesłanek.

Zobowiązania segmentu:

LSI Software S.A.

ul. Przybyszewskiego 176/178, 93-120 Łódź, tel. +48 042 663 22 90 do 98, fax. +48 042 663 22 99

e-mail: info@lisisoftware.pl, www.lisisoftware.pl

NIP: 725-16-97-775, REGON: 472048449

Strona 17 z 52

Sąd rejestrowy: Łódź - Śródmieście - XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców

Nr KRS: 0000059150

Kapitał zakładowy: 3 260 762,00 zł

- Zobowiązania zaliczane do działalności operacyjnej,
- Dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub przyporządkować do niego na podstawie uzasadnionych przesłanek.

#### *WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA*

Oszacowania i założenia poddawane są cyklicznej weryfikacji. Opierają się one o dotychczasowe doświadczenia oraz inne czynniki dotyczące przyszłych zdarzeń, które oceniane są jako zasadne.

Ważne oszacowania i osądy księgowe.

Grupa dokonuje oszacowań przede wszystkim w obszarach:

- Szacowana utrata wartości firmy - coroczny test wartości firmy pod kątem utraty wartości,
- Szacowana utrata wartości aktywów trwałych – coroczny test ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów,
- Szacowana rezerwa na odpisy emerytalne tworzone są w wysokości oszacowanej przy uwzględnieniu istotności,
- Szacowane okresy ekonomicznej użyteczności oraz wielkość odpisów amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy dotyczącej przewidywanego okresu użytkowania. Oczekiwany okres użytkowania podlega cyklicznej weryfikacji.

#### *Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej*

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

W 2014 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „ Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „ Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „ Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „ Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „ Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „ Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- j) KIMSF 21: Opłaty

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku, Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres. Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „ Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych

całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.  
b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązującej w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.

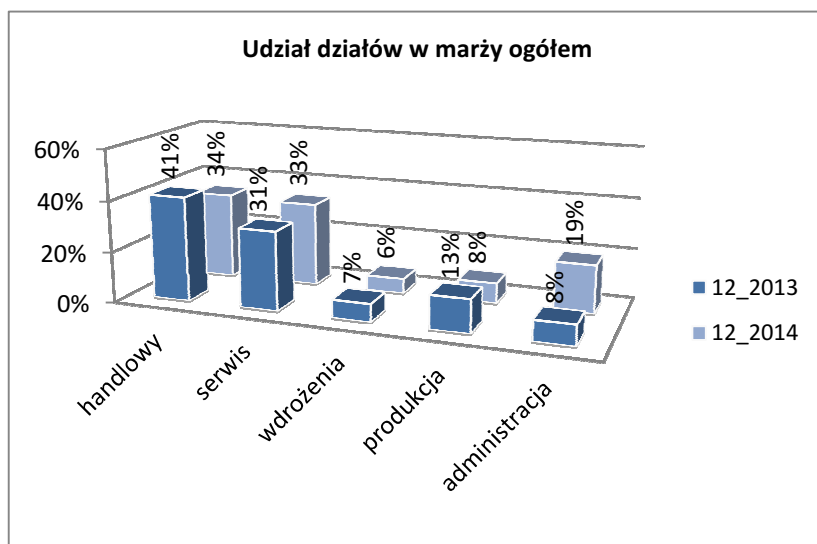
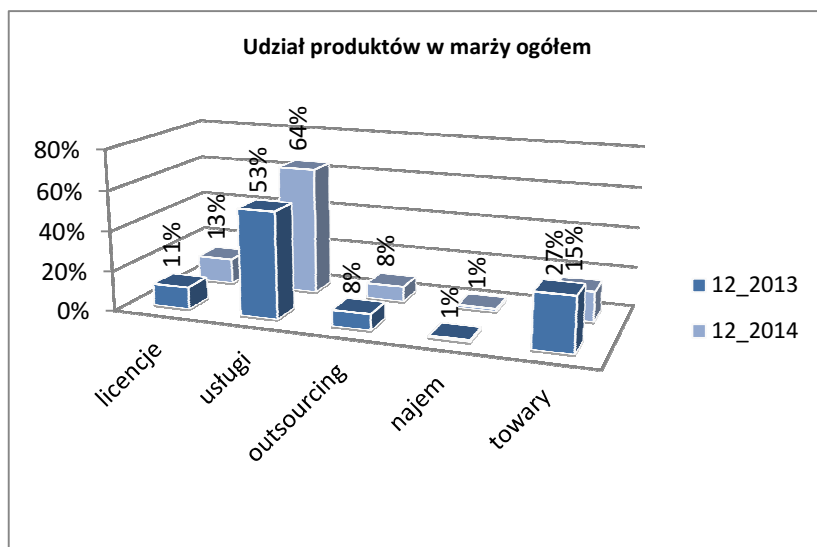
## **8. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

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 | 12_2014 | 12_2013 |
|-------------------|---------|---------|
| retail            | 17%     | 20%     |
| hospitality       | 36%     | 41%     |
| outsourcing       | 10%     | 10%     |
| inne              | 37%     | 29%     |



## 9. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy z uwagi na swój charakter nie podlega sezonowości.

## 10. WYBRANE DANE FINANSOWE

|              |        |        |
|--------------|--------|--------|
| euro BZ      | 4,2623 | 4,1472 |
| euro średnia | 4,1893 | 4,2110 |

|   | PLN        | PLN        | EUR        | EUR        |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | 01-12.2014 | 01-12.2013 | 01-12.2014 | 01-12.2013 |
|   | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| dane skonsolidowane za okres                                    |            |            |            |            |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów    | 25 870     | 29 594     | 6 175      | 7 028      |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                        | 839        | 2 508      | 200        | 596        |
| Zysk (strata) brutto  | -1 476     | 2 608      | -352       | 619        |
| Zysk (strata) netto   | -1 299     | 2 039      | -310       | 484        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej            | 990        | 5 293      | 236        | 1 257      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          | -2 771     | -3 215     | -661       | -763       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej             | 372        | -744       | 89         | -177       |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                | -1 409     | 1 334      | -336       | 316        |
| Aktywa, razem   | 28 738     | 32 134     | 6 742      | 7 748      |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                          | 8 539      | 10 858     | 2 004      | 2 618      |
| Zobowiązania długoterminowe                                     | 1 482      | 2 165      | 348        | 522        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 7 057      | 8 693      | 1 656      | 2 096      |
| Kapitał własny  | 20 199     | 21 274     | 4 739      | 5 130      |
| Kapitał zakładowy   | 3 261      | 3 261      | 765        | 786        |
| Liczba akcji (w szt.)   | 3 260 762  | 3 260 762  | 3 260 762  | 3 260 762  |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)                 | -0,40      | 0,63       | -0,10      | 0,15       |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)      | -0,40      | 0,63       | -0,10      | 0,15       |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                      | 6,19       | 6,52       | 1,45       | 1,57       |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)          | 6,19       | 6,52       | 1,45       | 1,57       |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0          | 0          | 0          | 0          |

Tabela nr 252/A/NBP/2014 z dnia 2014-12-31  
Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 2013-12-31  
Średnia arytmetyczny za okres 01-01-2014 - 31-12-2014  
Średnia arytmetyczny za okres 01-01-2013 - 31-12-2013

## 11. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

### WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

| Nazwa  | Kod   | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|-------|------------|------------|---|---------|
| Nota Wartości Niematerialne                                    |       |            |            |   |         |
| Wartości niematerialne   | Aab   | 6 464      | 5 842      | D | 0       |
| Oprogramowanie i licencje komputerowe                          | Aaba  | 0          | 0          | D | 0       |
| Brutto BO  | aabaa | 0          | 0          | D | 0       |
| Umorzenia BO   | aabab | 0          | 0          | C |         |
| Brutto zwiększenie nabycie                                     | aabac | 0          | 0          | D |         |
| Brutto zmniejszenie zbycie                                     | aabad | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia  | aabae | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeszacowanie zwiększenie                              | aabah | 0          | 0          | D |         |
| Brutto przeszacowanie zmniejszenie                             | aabai | 0          | 0          | C |         |
| Odpisy aktualizujący RW  | aabaj | 0          | 0          | C |         |
| Umorzenia zmniejszenie zbycie                                  | aabak | 0          | 0          | D |         |
| Umorzenia zmniejszenie przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia | aabal | 0          | 0          | D |         |
| Prace rozwojowe  | Aabb  | 3 207      | 4 140      | D | 0       |
| Brutto BO  | aabba | 10 874     | 9 558      | D | 0       |
| Umorzenia BO   | aabbb | 6 692      | 7 670      | C |         |
| Brutto zwiększenie nabycie                                     | aabbc | 0          | 3 043      | D |         |
| Brutto zmniejszenie zbycie                                     | aabbd | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia  | aabbe | 0          | 0          | C |         |
| Transfer brutto zwiększenie                                    | aabbf | 0          | 0          | D |         |
| Transfer brutto zmniejszenie                                   | aabbg | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeszacowanie zwiększenie                              | aabbh | 0          | 0          | D |         |
| Brutto przeszacowanie zmniejszenie                             | aabbi | 0          | 0          | C |         |
| Amortyzacja  | aabbj | 975        | 791        | C |         |
| Odpisy aktualizujący RW  | aabbk | 0          | 0          | C |         |
| Odwrócenie odpisu aktualizującego RW                           | aabbl | 0          | 0          | D |         |
| Umorzenia zmniejszenie zbycie                                  | aabbm | 0          | 0          | D |         |
| Umorzenia zmniejszenie przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia | aabbn | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe  | Aabc  | 3 257      | 1 702      | D | 0       |
| Brutto BO  | aabca | 2 280      | 2 357      | D | 0       |
| Umorzenia BO   | aabcb | 1 111      | 1 398      | C |         |
| Brutto zwiększenie nabycie                                     | aabcc | 2 378      | 992        | D |         |
| Brutto zmniejszenie zbycie                                     | aabcd | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia  | aabce | 0          | 0          | C |         |
| Transfer brutto zwiększenie                                    | aabcf | 0          | 0          | D |         |
| Transfer brutto zmniejszenie                                   | aabcg | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeszacowanie zwiększenie                              | aabch | 0          | 0          | D |         |
| Brutto przeszacowanie zmniejszenie                             | aabci | 0          | 0          | C |         |
| Amortyzacja  | aabcj | 290        | 249        | C |         |
| Odpisy aktualizujący RW  | aabck | 0          | 0          | C |         |
| Odwrócenie odpisu aktualizującego RW                           | aabcl | 0          | 0          | D |         |
| Umorzenia zmniejszenie zbycie                                  | aabcm | 0          | 0          | D |         |
| Umorzenia zmniejszenie przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia | aabcn | 0          | 0          | D |         |

Grupa posiada wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie. Nie występują wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartość firmy powstała w wyniku zakupu udziałów w spółce zależnej Softech Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

| Nazwa  | Kod   | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|-------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Aktywa Trwałe</b>                                      |       |            |            |   |         |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | aaa   | 5 366      | 5 068      | D | 0       |
| Grunty, budynki i budowle                                      | aaaa  | 3 282      | 3 205      | D | 0       |
| Brutto BO  | aaaaa | 3 690      | 3 688      | D | 0       |
| Umorzenia BO   | aaaab | 331        | 406        | C |         |
| Brutto zwiększenie nabycie                                     | aaaac | 0          | 0          | D |         |
| Brutto zmniejszenie zbycie                                     | aaaad | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia  | aaaae | 0          | 0          | C |         |
| Transfer brutto zwiększenie                                    | aaaaf | 0          | 0          | D |         |
| Transfer brutto zmniejszenie                                   | aaaag | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeszacowanie zwiększenie                              | aaaah | 0          | 0          | D |         |
| Brutto przeszacowanie zmniejszenie                             | aaaai | 0          | 0          | C |         |
| Amortyzacja  | aaaaj | 77         | 77         | C |         |
| Odpisy aktualizujący RW  | aaaak | 0          | 0          | C |         |
| Odwrócenie odpisu aktualizującego RW                           | aaaal | 0          | 0          | D |         |
| Umorzenia zmniejszenie zbycie                                  | aaaam | 0          | 0          | D |         |
| Umorzenia zmniejszenie przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia | aaaan | 0          | 0          | D |         |
| Transfer umorzenia zwiększenie                                 | aaaao | 0          | 0          | C |         |
| Transfer umorzenia zmniejszenie                                | aaaap | 0          | 0          | D |         |
| Urządzenia   | aaab  | 415        | 243        | D | 0       |
| Brutto BO  | aaaba | 1 261      | 1 283      | D | 0       |
| Umorzenia BO   | aaabb | 799        | 911        | C |         |
| Brutto zwiększenie nabycie                                     | aaabc | 66         | 8          | D |         |
| Brutto zmniejszenie zbycie                                     | aaabd | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia  | aaabe | 0          | 0          | C |         |
| Transfer brutto zwiększenie                                    | aaabf | 0          | 0          | D |         |
| Transfer brutto zmniejszenie                                   | aaabg | 0          | 0          | C |         |
| Brutto przeszacowanie zwiększenie                              | aaabh | 0          | 0          | D |         |
| Brutto przeszacowanie zmniejszenie                             | aaabi | 0          | 0          | C |         |
| Amortyzacja  | aaabj | 113        | 137        | C |         |
| Odpisy aktualizujący RW  | aaabk | 0          | 0          | C |         |
| Odwrócenie odpisu aktualizującego RW                           | aaabl | 0          | 0          | D |         |
| Umorzenia zmniejszenie zbycie                                  | aaabm | 0          | 0          | D |         |
| Umorzenia zmniejszenie przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia | aaabn | 0          | 0          | D |         |
| Transfer umorzenia zwiększenie                                 | aaabo | 0          | 0          | C |         |
| Transfer umorzenia zmniejszenie                                | aaabp | 0          | 0          | D |         |



|  |       |       |       |   |   |
|--|-------|-------|-------|---|---|
| Środki transportu  | aaac  | 1 817 | 1 472 | D | 0 |
| Brutto BO  | aaaca | 2 822 | 2 993 | D | 0 |
| Umorzenia BO   | aaacb | 914   | 1 370 | C |   |
| Brutto zwiększenie nabycie                                     | aaacc | 314   | 320   | D |   |
| Brutto zmniejszenie zbycie                                     | aaacd | 100   | 143   | C |   |
| Brutto przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia  | aaace | 0     | 0     | C |   |
| Transfer brutto zwiększenie                                    | aaacf | 0     | 0     | D |   |
| Transfer brutto zmniejszenie                                   | aaacg | 0     | 0     | C |   |
| Brutto przeszacowanie zwiększenie                              | aaach | 0     | 0     | D |   |
| Brutto przeszacowanie zmniejszenie                             | aaaci | 0     | 0     | C |   |
| Amortyzacja  | aaacj | 360   | 449   | C |   |
| Odpisy aktualizujący RW  | aaack | 0     | 0     | C |   |
| Odwroćenie odpisu aktualizującego RW                           | aaacl | 0     | 0     | D |   |
| Umorzenia zmniejszenie zbycie                                  | aaacm | 55    | 0     | D |   |
| Umorzenia zmniejszenie przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia | aaacn | 0     | 121   | D |   |
| Transfer umorzenia zwiększenie                                 | aaaco | 0     | 0     | C |   |
| Transfer umorzenia zmniejszenie                                | aaacp | 0     | 0     | D |   |
| Wyposażenie i inne aktywa trwałe                               | aaad  | 79    | 27    | D | 0 |
| Brutto BO  | aaada | 215   | 246   | D | 0 |
| Umorzenia BO   | aaadb | 135   | 199   | C |   |
| Brutto zwiększenie nabycie                                     | aaadc | 31    | 0     | D |   |
| Brutto zmniejszenie zbycie                                     | aaadd | 0     | 0     | C |   |
| Brutto przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia  | aaade | 0     | 0     | C |   |
| Transfer brutto zwiększenie                                    | aaadf | 0     | 0     | D |   |
| Transfer brutto zmniejszenie                                   | aaadg | 0     | 0     | C |   |
| Brutto przeszacowanie zwiększenie                              | aaadh | 0     | 0     | D |   |
| Brutto przeszacowanie zmniejszenie                             | aaadi | 0     | 0     | C |   |
| Amortyzacja  | aaadj | 32    | 20    | C |   |
| Odpisy aktualizujący RW  | aaadk | 0     | 0     | C |   |
| Odwroćenie odpisu aktualizującego RW                           | aaadl | 0     | 0     | D |   |
| Umorzenia zmniejszenie zbycie                                  | aaadm | 0     | 0     | D |   |
| Umorzenia zmniejszenie przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia | aaadn | 0     | 0     | D |   |
| Transfer umorzenia zwiększenie                                 | aaado | 0     | 0     | C |   |
| Transfer umorzenia zmniejszenie                                | aaadp | 0     | 0     | D |   |
| Środki trwałe w budowie  | aaae  | 524   | 0     | D | 0 |
| Brutto BO  | aaaea | 0     | 121   | D | 0 |
| Umorzenia BO   | aaaab | 0     | 0     | C |   |
| Brutto zwiększenie nabycie                                     | aaaec | 524   | 0     | D |   |
| Brutto zmniejszenie zbycie                                     | aaaed | 0     | 0     | C |   |
| Brutto przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia  | aaae  | 0     | 0     | C |   |
| Brutto przeszacowanie zwiększenie                              | aaeah | 0     | 0     | D |   |
| Brutto przeszacowanie zmniejszenie                             | aaaei | 0     | 0     | C |   |
| Amortyzacja  | aaaej | 0     | 0     | C |   |
| Odpisy aktualizujący RW  | aaae  | 0     | 0     | C |   |
| Odwroćenie odpisu aktualizującego RW                           | aaael | 0     | 0     | D |   |
| Umorzenia zmniejszenie zbycie                                  | aaae  | 0     | 0     | D |   |
| Umorzenia zmniejszenie przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia | aaeen | 0     | 0     | D |   |

| Nazwa   | Kod   | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|---|-------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Nieruchomości Inwestycyjne</b>                |       |            |            |   |         |
| Nieruchomości inwestycyjne                            | aac   | 2 256      | 2 256      | D | 0       |
| Grunty  | aaca  | 2 256      | 2 256      | D |         |
| Netto BO  | aacaa | 2 255      | 2 256      | D |         |
| Zwiększenie stanu poprzez wydatki                     | aacab | 0          | 0          | D |         |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | aacac | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe przejęcia                                   | aacad | 0          | 0          | D |         |
| Zbycia  | aacae | 0          | 0          | C |         |
| Nieruchomości przeklasyfikowane do aktywów do zbycia  | aacaf | 0          | 0          | C |         |
| Zyski netto z korekty wartości godziwej               | aacag | 0          | 0          | D |         |
| Strata netto z korekty wartości godziwej              | aacah | 0          | 0          | C |         |
| Różnice kursowe dodatnie                              | aacai | 0          | 0          | D |         |
| Różnice kursowe ujemne                                | aacaj | 0          | 0          | C |         |
| Pozostałe zmiany in plus                              | aacak | 1          | 0          | D |         |
| Pozostałe zmiany in minus                             | aacal | 0          | 0          | C |         |
| Budynki i budowle                                     | aacb  | 0          | 0          | D |         |
| Netto BO  | aacba | 0          | 0          | D |         |
| Zwiększenie stanu poprzez wydatki                     | aacbb | 0          | 0          | D |         |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | aacbc | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe przejęcia                                   | aacbd | 0          | 0          | D |         |
| Zbycia  | aacbe | 0          | 0          | C |         |
| Nieruchomości przeklasyfikowane do aktywów do zbycia  | aacbf | 0          | 0          | C |         |
| Zyski netto z korekty wartości godziwej               | aacbg | 0          | 0          | D |         |
| Strata netto z korekty wartości godziwej              | aacbh | 0          | 0          | C |         |
| Różnice kursowe dodatnie                              | aacbi | 0          | 0          | D |         |
| Różnice kursowe ujemne                                | aacbj | 0          | 0          | C |         |
| Pozostałe zmiany in plus                              | aacbk | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe zmiany in minus                             | aacbl | 0          | 0          | C |         |
| Nieruchomości inwestycyjne w leasingu                 | aacc  | 0          | 0          | D |         |
| Netto BO  | aacca | 0          | 0          | D |         |
| Zwiększenie stanu poprzez wydatki                     | aaccb | 0          | 0          | D |         |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | aacc  | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe przejęcia                                   | aaccd | 0          | 0          | D |         |
| Zbycia  | aacce | 0          | 0          | C |         |
| Nieruchomości przeklasyfikowane do aktywów do zbycia  | aaccf | 0          | 0          | C |         |
| Zyski netto z korekty wartości godziwej               | aaccg | 0          | 0          | D |         |
| Strata netto z korekty wartości godziwej              | aacc  | 0          | 0          | C |         |
| Różnice kursowe dodatnie                              | aacci | 0          | 0          | D |         |
| Różnice kursowe ujemne                                | aaccj | 0          | 0          | C |         |
| Pozostałe zmiany in plus                              | aacc  | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe zmiany in minus                             | aacc  | 0          | 0          | C |         |

|  |       |   |   |   |  |
|--|-------|---|---|---|--|
| Prawo do użytkowania przez leasingobiorcę nieruchomości inwestycyjnych | aacd  | 0 | 0 | D |  |
| Netto BO   | aacda | 0 | 0 | D |  |
| Zwiększenie stanu poprzez wydatki                                      | aacdb | 0 | 0 | D |  |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych                  | aacdc | 0 | 0 | D |  |
| Pozostałe przejęcia  | aacdd | 0 | 0 | D |  |
| Zbycia   | aacde | 0 | 0 | C |  |
| Nieruchomości przeklasyfikowane do aktywów do zbycia                   | aacdf | 0 | 0 | C |  |
| Zyski netto z korekty wartości godziwej                                | aacdg | 0 | 0 | D |  |
| Strata netto z korekty wartości godziwej                               | aacdh | 0 | 0 | C |  |
| Różnice kursowe dodatnie   | aacdi | 0 | 0 | D |  |
| Różnice kursowe ujemne   | aacdj | 0 | 0 | C |  |
| Pozostałe zmiany in plus   | aacdk | 0 | 0 | D |  |
| Pozostałe zmiany in minus  | aacdl | 0 | 0 | C |  |

Grunty oraz ich zabudowa stanowią zabezpieczenie na rzecz mBank S.A. z tytułu pozyskanych kredytów:

- kredytu inwestycyjnego na nabycie nieruchomości i adaptację pomieszczeń – specyfikacja w notach,
- kredytu walutowego w CHF – specyfikacja w notach,
- kredytów obrotowych – na prowadzenie działalności obrotowej – specyfikacja w notach.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

**AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

| Nazwa   | Kod   | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|---|-------|------------|------------|---|---------|
| Nota Pozostałe Aktywa Finansowe   |       |            |            |   |         |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe   | aaf   | 0          | 0          | D | 0       |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe - grupa I   | aafa  | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa finansowe w wartości godziwej poprzez rachunek wyników                                   | aafad | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa finansowe w wartości godziwej poprzez rachunek wyników inne niż pochodne                 | aafae | 0          | 0          | D |         |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia                   | aafaf | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia inne niż instrumenty pochodne                           | aafag | 0          | 0          | D |         |
| Inwestycje utrzymywane do zapadalności wykazane w koszcie zamortyzowanym                        | aafah | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe - grupa II  | aafb  | 0          | 0          | D |         |
| Weksle  | aafba | 0          | 0          | D |         |
| skrypty dłużne  | aafbb | 0          | 0          | D |         |
| inwestycje dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej                                   | aafbc | 0          | 0          | D |         |
| obligacje umarzalne   | aafbd | 0          | 0          | D |         |
| Akcje   | aafbe | 0          | 0          | D |         |
| kredyty wykazane w koszcie zamortyzowanym   | aafbf | 0          | 0          | D |         |
| kredyty udzielone podmiotom powiązanym  | aafbg | 0          | 0          | D |         |
| kredyty dla pozostałych podmiotów   | aafbh | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe  | abc   | 143        | 8          | D | 0       |
| Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe - grupa I  | abca  | 0          | 0          | D |         |
| Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej | abcaa | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa finansowe w wartości godziwej poprzez rachunek wyników                                   | abcad | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa finansowe w wartości godziwej poprzez rachunek wyników inne niż pochodne                 | abcae | 0          | 0          | D |         |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia                   | abcaf | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia inne niż instrumenty pochodne                           | abcag | 0          | 0          | D |         |
| Inwestycje utrzymywane do zapadalności wykazane w koszcie zamortyzowanym                        | abcah | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe - grupa II   | abcb  | 143        | 8          | D |         |
| Weksle  | abcba | 0          | 0          | D |         |
| skrypty dłużne  | abcbb | 0          | 0          | D |         |
| inwestycje dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej                                   | abcbc | 0          | 0          | D |         |
| obligacje umarzalne   | abcbd | 0          | 0          | D |         |
| Akcje   | abcbe | 0          | 0          | D |         |
| kredyty wykazane w koszcie zamortyzowanym   | abcbf | 0          | 0          | D |         |
| kredyty udzielone podmiotom powiązanym  | abcbg | 0          | 0          | D |         |
| kredyty dla pozostałych podmiotów   | abcbh | 143        | 8          | D |         |

**AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

| Nazwa  | Kod   | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|-------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Aktywa Podatek Odroczoney 1</b>            |       |            |            |   |         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego    | aah   | 371        | 713        | D | 0       |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego BO | aaha  | 629        | 371        | D |         |
| ujęty w rachunku wyników na BO                     | aahaa | 629        | 371        | D |         |
| ujęty w kapitale własnym na BO                     | aahab | 0          | 0          | D |         |
| inne na BO   | aahac | 0          | 0          | D |         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego    | aahb  | 258        | 342        | D |         |
| zwiększenia przez rachunek wyników                 | aahba | 0          | 342        | D |         |
| zwiększenia przez kapitał własny                   | aahbb | 0          | 0          | D |         |
| zwiększenia inne                                   | aahbc | 0          | 0          | D |         |
| zmniejszenia przez rachunek wyników                | aahbd | 258        | 0          | C |         |
| zmniejszenia przez kapitał własny                  | aahbe | 0          | 0          | C |         |
| zmniejszenia inne                                  | aahbf | 0          | 0          | C |         |

| Nazwa   | Kod  | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|---|------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Aktywa Podatek Odroczoney 2</b>         |      |            |            |   |         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | aah  | 371        | 713        | D | 0       |
| odpisy na zapasy                                | aahc | 8          | 8          | D |         |
| wycena bilansowa (różnice kursowe)              | aahd | 0          | 11         | D |         |
| Odpis na akcje BluePocket S.A.                  | aahе | 0          | 438        | D |         |
| świadczenia urlopowe                            | aahf | 8          | 6          | D |         |
| niewypłacone świadczenia i ZUS                  | aahg | 31         | 34         | D |         |
| odpisy wątpliwych należności                    | aahh | 60         | 68         | D |         |
| rezerwy na prawdopodobne straty                 | aahi | 0          | 0          | D |         |
| Leasing   | aahj | 121        | 51         | D |         |
| straty podatkowe                                | aahk | 86         | 37         | D |         |
| Niezapłacone faktury                            | aahl | 27         | 49         | D |         |
| inne (poniżej 5% pozycji)                       | aahm | 30         | 11         | D |         |

**Zapasy**

| Nazwa                         | Kod  | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|-------------------------------|------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Zapasy</b>            |      |            |            |   |         |
| Zapasy                        | aba  | 2 202      | 1 949      | D | 0       |
| Materiały                     | abaa | 0          | 0          | D |         |
| Półprodukty i produkty w toku | abab | 0          | 0          | D |         |
| Produkty gotowe               | abac | 0          | 0          | D |         |
| Towary                        | abad | 2 201      | 1 919      | D |         |
| Zaliczki                      | abae | 1          | 30         | D |         |

## NALEŻNOŚCI

Należności przedstawione są w poniższej tabeli

| Nazwa  | Kod    | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|--------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Należności 1</b>   |        |            |            |   |         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                          | abb    | 8 442      | 7 186      | D | 0       |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych | abba   | 0          | 0          | D |         |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                     | abbaa  | 0          | 0          | D |         |
| LSI Software   | abbaaa | 0          | 0          | D |         |
| Softech  | abbaab | 0          | 0          | D |         |
| Horeca Online  | abbaac | 0          | 0          | D |         |
| powiązany 4  | abbaad | 0          | 0          | D |         |
| powiązany 5  | abbaae | 0          | 0          | D |         |
| powiązany 6  | abbaaf | 0          | 0          | D |         |
| powiązany 7  | abbaag | 0          | 0          | D |         |
| Inne   | abbab  | 0          | 0          | D |         |
| LSI Software   | abbaba | 0          | 0          | D |         |
| Softech  | abbabb | 0          | 0          | D |         |
| Horeca Online  | abbabc | 0          | 0          | D |         |
| powiązany 4  | abbabd | 0          | 0          | D |         |
| powiązany 5  | abbabe | 0          | 0          | D |         |
| powiązany 6  | abbabf | 0          | 0          | D |         |
| powiązany 7  | abbabg | 0          | 0          | D |         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności od pozostałych jednostek | abbb   | 8 442      | 7 186      | D |         |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                     | abbaa  | 7 601      | 6 606      | D |         |
| Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych                 | abbbb  | 642        | 101        | D |         |
| Inne należności  | abbbc  | 199        | 479        | D |         |
| Należności dochodzone na drodze sądowej                                | abbbd  | 0          | 0          | D |         |

Poniższa tabela przedstawia zmianę odpisów aktualizujących należności:

| Nazwa  | Kod    | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|--------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Należności 2</b>   |        |            |            |   |         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                          | abb    | 8 442      | 7 186      | D | 0       |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych | abba   | 0          | 0          | D | 0       |
| należności brutto  | abbac  | 0          | 0          | D |         |
| odpisy aktualizujące BO  | abbad  | 0          | 0          | C |         |
| odpisy aktualizujące zwiększenia                                       | abbae  | 0          | 0          | C |         |
| odpisy aktualizujące zmniejszenia                                      | abbaaf | 0          | 0          | D |         |
| odpisy aktualizujące wykorzystanie                                     | abbag  | 0          | 0          | D |         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności od pozostałych jednostek | abbb   | 8 442      | 7 186      | D | 0       |
| należności brutto  | abbbf  | 8 967      | 9 003      | D |         |
| odpisy aktualizujące BO  | abbbg  | 519        | 525        | C |         |
| odpisy aktualizujące zwiększenia                                       | abbbh  | 356        | 1 353      | C |         |
| odpisy aktualizujące zmniejszenia                                      | abbbi  | 350        | 61         | D |         |
| odpisy aktualizujące wykorzystanie                                     | abbbj  | 0          | 0          | D |         |

Poniższa tabela przedstawia podział należności krótkoterminowych według okresu przeterminowania wraz z odpisami aktualizującymi

| Nazwa                                      | Kod     | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|---------|------------|------------|---|---------|
| Nota Należności 4                          |         |            |            |   |         |
| Należności z tytułu dostaw i usług         | abbaa   | 0          | 0          | D | 0       |
| Niewymagalne o okresie spłaty              | abbaah  | 0          | 0          | D |         |
| do 1 miesiąca                              | abbaaha | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesiąca           | abbaahb | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy           | abbaahc | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku               | abbaahd | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 1 roku                             | abbaahe | 0          | 0          | D |         |
| odpisy aktualizujące PLN                   | abbaahf | 0          | 0          | C |         |
| Przeterminowane o okresie przeterminowania | abbaai  | 0          | 0          | D |         |
| do 1 miesiąca                              | abbaaia | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesiąca           | abbaaib | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy           | abbaaic | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku               | abbaaid | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 1 roku                             | abbaaie | 0          | 0          | D |         |
| odpisy aktualizujące PLN                   | abbaaif | 0          | 0          | C |         |
| Należności z tytułu dostaw i usług         | abbaa   | 7 601      | 6 606      | D | 0       |
| Niewymagalne o okresie spłaty              | abbaa   | 3 689      | 3 069      | D |         |
| do 1 miesiąca                              | abbaaaa | 3 689      | 2 645      | D |         |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesiąca           | abbaaab | 0          | 424        | D |         |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy           | abbaaac | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku               | abbaaad | 0          | 0          | D |         |
| powyżej 1 roku                             | abbaaee | 0          | 0          | D |         |
| odpisy aktualizujące PLN                   | abbaaaf | 0          | 0          | C |         |
| Przeterminowane o okresie przeterminowania | abbbab  | 3 912      | 3 537      | D |         |
| do 1 miesiąca                              | abbbaba | 1 641      | 494        | D |         |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesiąca           | abbbabb | 426        | 399        | D |         |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy           | abbbabc | 233        | 513        | D |         |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku               | abbbabd | 286        | 154        | D |         |
| powyżej 1 roku                             | abbbabe | 801        | 183        | D |         |
| odpisy aktualizujące PLN                   | abbbabf | 525        | 1 817      | C |         |

Należności krótkoterminowe w podziale na waluty zawiera tabela poniżej

| Nazwa  | Kod    | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|--------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Należności 3</b>   |        |            |            |   |         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                          | abb    | 8 442      | 7 186      | D | 0       |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych | abba   | 0          | 0          | D | 0       |
| w walucie PLN  | abbah  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone Euro)                                       | abbai  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej Euro   | xabbaa | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone USD)  | abbaj  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej USD  | xabbab | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone CHF)  | abbak  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej CHF  | xabbac | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone GBP)  | abbal  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej GBP  | xabbad | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone HUF)  | abbam  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej HUF  | xabbae | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone RUB)  | abban  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej RUB  | xabbaf | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone inne)                                       | abbao  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej inne   | xabbag | 0          | 0          | D |         |
| odpis aktualizujący PLN  | abbap  | 0          | 0          | C |         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności od pozostałych jednostek | abbb   | 8 442      | 7 186      | D | 0       |
| w walucie PLN  | abbbk  | 8 695      | 5 610      | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone Euro)                                       | abbbk  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej Euro   | xabbba | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone USD)  | abbbm  | 266        | 1 576      | D |         |
| w walucie oryginalnej USD  | xabbbb | 85         | 450        | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone CHF)  | abbbn  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej CHF  | xabbbc | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone GBP)  | abbbp  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej GBP  | xabbbd | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone HUF)  | abbbp  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej HUF  | xabbbe | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone RUB)  | abbbq  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej RUB  | xabbbf | 0          | 0          | D |         |
| w walucie PLN (przeliczone inne)                                       | abbbp  | 0          | 0          | D |         |
| w walucie oryginalnej inne   | xabbbg | 0          | 0          | D |         |
| odpis aktualizujący PLN  | abbs   | 525        | 1 817      | C |         |



**POZOSTAŁE AKTYWA**

| Nazwa                          | Kod  | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--------------------------------|------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Pozostałe Aktywa</b>   |      |            |            |   |         |
| Pozostałe aktywa               | aai  | 0          | 0          | D | 0       |
| koszty usług poza okresem      | aaia | 0          | 0          | D |         |
| koszty marketingu poza okresem | aaib | 0          | 0          | D |         |
| opłaty poza okresem            | aaic | 0          | 0          | D |         |
| targi, wystawy poza okresem    | aaid | 0          | 0          | D |         |
| ubezpieczenia poza okresem     | aaie | 0          | 0          | D |         |
| inne poza okresem              | aaif | 0          | 0          | D |         |
| Pozostałe aktywa               | abf  | 95         | 305        | D | 0       |
| produkty i projekty w toku     | abfa | 0          | 178        | D |         |
| koszty marketingu poza okresem | abfb | 0          | 0          | D |         |
| opłaty poza okresem            | abfc | 0          | 44         | D |         |
| targi, wystawy poza okresem    | abfd | 0          | 0          | D |         |
| ubezpieczenia poza okresem     | abfe | 93         | 81         | D |         |
| inne poza okresem              | abff | 2          | 2          | D |         |

**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

| Nazwa                              | Kod  | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|------------------------------------|------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Środki Pieniężne</b>       |      |            |            |   |         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | abe  | 2 361      | 981        | D | 0       |
| Środki pieniężne w kasie           | abea | 40         | 7          | D |         |
| Środki pieniężne w banku           | abeb | 322        | 974        | D |         |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe   | abec | 1 999      | 0          | D |         |

Brak ograniczeń w dysponowaniu środkami pieniężnymi.

### KAPITAŁ AKCYJNY

Spółka nie wypłacała dywidendy za rok 2013. Zarząd rekomendował wypłatę dywidendy z zysku netto za 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.

Poniższe zestawienie specyfikuje akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji

Wg stanu na dzień 30-04-2015

| Osoba                       | Ilość akcji | Ilość głosów | % głosów na WZ |
|-----------------------------|-------------|--------------|----------------|
| Grzegorz Siewiera/SG Invest | 1 000 000   | 2 600 000    | 53,49%         |
| Piotr Kraska/Yavin Limited  | 443 488     | 443 488      | 9,12%          |

### KAPITAŁ Z WYCENY PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występuje.

### REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

| Nazwa  | Kod   | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|-------|------------|------------|---|---------|
| Nota Zobowiązania Podatek Odroczoney 1                   |       |            |            |   |         |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego    | Bbc   | 272        | 254        | C | 0       |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego BO | Bbca  | 298        | 272        | C |         |
| ujęty w rachunku wyników na BO                           | Bbcaa | 298        | 272        | C |         |
| ujęty w kapitale własnym na BO                           | Bbcab | 0          | 0          | C |         |
| inne na BO   | Bbcac | 0          | 0          | C |         |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego    | Bbcb  | 26         | 18         | C |         |
| zwiększenia przez rachunek wyników                       | Bbcba | 0          | 0          | C |         |
| zwiększenia przez kapitał własny                         | Bbcbb | 0          | 0          | C |         |
| zwiększenia inne   | Bbcbc | 0          | 0          | C |         |
| zmniejszenia przez rachunek wyników                      | Bbcbd | 26         | 18         | D |         |
| zmniejszenia przez kapitał własny                        | Bbcbe | 0          | 0          | D |         |
| zmniejszenia inne  | Bbcbf | 0          | 0          | D |         |

| Nazwa  | Kod  | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|------|------------|------------|---|---------|
| Nota Zobowiązania Podatek Odroczoney 2                   |      |            |            |   |         |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego    | Bbc  | 272        | 254        | C | 0       |
| różnicy w wycenie  | Bbcc | 9          | 33         | C |         |
| różnicy w wycenie środków trwałych w leasingu finansowym | Bbcd | 222        | 174        | C |         |
| różnicy w wycenie wycenie zobowiązań w walutach obcych   | Bbce | 0          | 0          | C |         |
| różnicy z tytułu naliczonych odsetek                     | Bbcf | 41         | 47         |   |         |
| różnice inne (poniżej 5% pozycji)                        | Bbcg | 0          | 0          | C |         |

**REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE**

| Nazwa  | Kod  | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Świadczenia Emerytalne</b>           |      |            |            |   |         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | bbd  | 0          | 1          | C | 0       |
| BO   | bbda | 0          | 0          | C |         |
| Zwiększenia                                  | bbdb | 0          | 1          | C |         |
| Zmniejszenia                                 | bbdc | 0          | 0          | D |         |
| Wykorzystanie                                | bbdd | 0          | 0          | D |         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | bcb  | 0          | 1          | C | 0       |
| BO   | bcbA | 0          | 0          | C |         |
| Zwiększenia                                  | bcbB | 0          | 0          | C |         |
| Zmniejszenia                                 | bcbC | 0          | 0          | D |         |
| Wykorzystanie                                | bcbD | 0          | 0          | D |         |

Rezerwa na świadczenia emerytalne wyliczona jest indywidualnie dla każdego pracownika. Podstawą obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej skorygowana o szacowane prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego, jako pracownika Grupy.

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

| Nazwa  | Kod  | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Zobowiązania Leasing</b>                           |      |            |            |   |         |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego  | bbe  | 245        | 63         | C | 0       |
| od 1 roku do 3 lat   | bbeA | 245        | 63         | C |         |
| powyżej 3 roku do 5 lat                                    | bbeB | 0          | 0          | C |         |
| powyżej 5 lat  | bbeC | 0          | 0          | C |         |
| Niezrealizowany dochód finansowy                           | bbeD | 0          | 0          | D |         |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | bcc  | 245        | 206        | C | 0       |
| wartość brutto   | bccA | 245        | 206        | C |         |
| Niezrealizowany dochód finansowy                           | bccB | 0          | 0          | D |         |

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW**

| Nazwa                              | Kod  | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|------------------------------------|------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Zobowiązania Kredyty 1</b> |      |            |            |   |         |
| Pożyczki i kredyty bankowe         | bba  | 1 648      | 1 164      | C | 0       |
| od 1 roku do 3 lat                 | bbaA | 1 648      | 1 164      | C |         |
| powyżej 3 roku do 5 lat            | bbaB | 0          | 0          | C |         |
| powyżej 5 lat                      | bbaC | 0          | 0          | C |         |

## ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania przedstawione są w poniższej tabeli

| Nazwa  | Kod    | 31.12.2013 | 31.12.2014 | Kontrol |   |
|--|--------|------------|------------|---------|---|
| Nota Zobowiązania Handlowe i Pozostałe 1                                   |        |            |            |         |   |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania                          | bca    | 7 292      | 4 674      | C       | 0 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych | bcaa   | 0          | 0          | C       |   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                       | bcaaa  | 0          | 0          | C       |   |
| LSI Software   | bcaaaa | 0          | 0          | C       |   |
| Softech  | bcaaab | 0          | 0          | C       |   |
| Horeca Online  | bcaaac | 0          | 0          | C       |   |
| powiązany 4  | bcaaad | 0          | 0          | C       |   |
| powiązany 5  | bcaaae | 0          | 0          | C       |   |
| powiązany 6  | bcaaf  | 0          | 0          | C       |   |
| powiązany 7  | bcaag  | 0          | 0          | C       |   |
| Inne   | bcaab  | 0          | 0          | C       |   |
| LSI Software   | bcaaba | 0          | 0          | C       |   |
| Softech  | bcaabb | 0          | 0          | C       |   |
| Horeca Online  | bcaabc | 0          | 0          | C       |   |
| powiązany 4  | bcaabd | 0          | 0          | C       |   |
| powiązany 5  | bcaabe | 0          | 0          | C       |   |
| powiązany 6  | bcaabf | 0          | 0          | C       |   |
| powiązany 7  | bcaabg | 0          | 0          | C       |   |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania od pozostałych jednostek | bcab   | 7 292      | 4 674      | C       |   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                       | bcaba  | 4 699      | 3 149      | C       |   |
| Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych                   | bcabb  | 2 249      | 1 201      | C       |   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (wynagrodzenia, urlopy)      | bcabc  | 318        | 316        | C       |   |
| Inne zobowiązania  | bcabd  | 26         | 8          | C       |   |

| Nazwa  | Kod      | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|----------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Zobowiązania Handlowe i Pozostałe 2</b>                            |          |            |            |   |         |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania                          | bca      | 7 292      | 4 674      | C | 0       |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych | bcaa     | 0          | 0          | C | 0       |
| w walucie PLN  | bcaad    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone Euro)   | bcaae    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej Euro   | xbcaaa   | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone USD)  | bcaaf    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej USD  | xbcaab   | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone CHF)  | bcaag    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej CHF  | xbcaac   | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone GBP)  | bcaah    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej GBP  | xbcaad   | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone HUF)  | bcaai    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej HUF  | xbcaae   | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone RUB)  | bcaaj    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej RUB  | xbcaaf   | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone inne)   | bcaak    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej inne   | xbcaag   | 0          | 0          | C |         |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania od pozostałych jednostek | bcab     | 7 292      | 4 674      | C | 0       |
| w walucie PLN  | bcabf    | 6 702      | 3 972      | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone Euro)   | bcabg    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej Euro   | xbcababa | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone USD)  | bcabh    | 590        | 702        | C |         |
| w walucie oryginalnej USD  | xbcabbb  | 196        | 200        | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone CHF)  | bcabi    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej CHF  | xbcabbc  | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone GBP)  | bcabj    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej GBP  | xbcabbd  | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone HUF)  | bcabk    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej HUF  | xbcabbe  | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone RUB)  | bcabl    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej RUB  | xbcabf   | 0          | 0          | C |         |
| w walucie PLN (przeliczone inne)   | bcabm    | 0          | 0          | C |         |
| w walucie oryginalnej inne   | xbcabg   | 0          | 0          | C |         |

**REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

| Nazwa                                  | Kod   | 31.12.2013 | 31.12.2014 |   | Kontrol |
|--|-------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Rezerwy Na Zobowiązania</b>    |       |            |            |   |         |
| Rezerwy (zobowiązania) długoterminowe  | bbf   | 0          | 0          | C | 0       |
| Zobowiązania kontraktowe               | bbfa  | 0          | 0          | C |         |
| Rękojmie, poręczenia i gwarancje       | bbfb  | 0          | 0          | C |         |
| Koszty restrukturyzacji                | bbfc  | 0          | 0          | C |         |
| Koszty zakończenia działalności        | bbfd  | 0          | 0          | C |         |
| Płatności realizowane w formie akcji   | bbfe  | 0          | 0          | C |         |
| Inne                                   | bbff  | 0          | 0          | C |         |
| Rezerwy (zobowiązania) krótkoterminowe | bcb   | 309        | 515        | C | 0       |
| Zobowiązania kontraktowe               | bcbfa | 0          | 0          | C |         |
| Rękojmie, poręczenia i gwarancje       | bcbfb | 0          | 0          | C |         |
| Koszty restrukturyzacji                | bcbfc | 150        | 51         | C |         |
| Koszty zakończenia działalności        | bcbfd | 0          | 0          | C |         |
| Płatności realizowane w formie akcji   | bcbfe | 0          | 0          | C |         |
| Inne                                   | bcbff | 159        | 464        | C |         |

**ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY**

Nie wystąpiły zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży. Jednostka nie wykazała na 31.12.2014 żadnych aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży.

## 12. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG, MATERIAŁÓW I TOWARÓW

| Nazwa  | Kod      | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|--|----------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Przychody Ze Sprzedaży 1</b>             |          |            |            |   |         |
| Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży         | caaaaa   | 29 594     | 25 870     | C | 0       |
| Działalność w zakresie oprogramowania            | caaaaaa  | 3 467      | 2 724      | C |         |
| Inni   | caaaaaaa | 3 467      | 2 724      | C |         |
| LSI Software                                     | caaaaaab | 0          | 0          | C |         |
| Softech  | caaaaaac | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                                    | caaaaaad | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                      | caaaaaae | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                      | caaaaaaf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                      | caaaaaag | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                      | caaaaaah | 0          | 0          | C |         |
| Sprzedaż komputerów, sprzętu telekomunikacyjnego | caaaaab  | 14 655     | 11 878     | C |         |
| Inni   | caaaaaba | 14 655     | 11 878     | C |         |
| LSI Software                                     | caaaaabb | 0          | 0          | C |         |
| Softech  | caaaaabc | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                                    | caaaaabd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                      | caaaaabe | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                      | caaaaabf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                      | caaaaabg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                      | caaaaabh | 0          | 0          | C |         |
| Usługi wdrożeniowe i inne                        | caaaaac  | 11 472     | 11 268     | C |         |
| Inni   | caaaaaca | 11 472     | 11 268     | C |         |
| LSI Software                                     | caaaaacb | 0          | 0          | C |         |
| Softech  | caaaaacc | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                                    | caaaaacd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                      | caaaaace | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                      | caaaaacf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                      | caaaaacg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                      | caaaaach | 0          | 0          | C |         |
| Inne   | caaaaad  | 0          | 0          | C |         |
| Inni   | caaaaada | 0          | 0          | C |         |
| LSI Software                                     | caaaaadb | 0          | 0          | C |         |
| Softech  | caaaaadc | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                                    | caaaaadd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                      | caaaaade | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                      | caaaaadf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                      | caaaaadg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                      | caaaaadh | 0          | 0          | C |         |
| Inne2  | caaaaae  | 0          | 0          | C |         |
| Inni   | caaaaaea | 0          | 0          | C |         |
| LSI Software                                     | caaaaueb | 0          | 0          | C |         |
| Softech  | caaaaec  | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                                    | caaaaead | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                      | caaaaeee | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                      | caaaaef  | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                      | caaaaeg  | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                      | caaaaeh  | 0          | 0          | C |         |

| Nazwa                                    | Kod      | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|--|----------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Przychody Ze Sprzedaży 2</b>     |          |            |            |   |         |
| Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży | caaaaa   | 29 594     | 25 870     | C | 0       |
| sprzedaż kraj                            | caaaaaf  | 28 165     | 24 735     | C |         |
| Inni                                     | caaaaafa | 28 165     | 24 735     | C |         |
| LSI Software                             | caaaaafb | 0          | 0          | C |         |
| Softech                                  | caaaaafc | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                            | caaaaafd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                              | caaaaafe | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                              | caaaaaff | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                              | caaaaafg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                              | caaaaafh | 0          | 0          | C |         |
| sprzedaż zagranica                       | caaaaag  | 1 429      | 1 135      | C |         |
| Inni                                     | caaaaaga | 1 429      | 1 135      | C |         |
| LSI Software                             | caaaaagb | 0          | 0          | C |         |
| Softech                                  | caaaaagc | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                            | caaaaagd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                              | caaaaage | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                              | caaaaagf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                              | caaaaagg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                              | caaaaagh | 0          | 0          | C |         |



**KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY USŁUG, MATERIAŁÓW, PRODUKTÓW I TOWARÓW, KOSZT SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU**

| Nazwa                                      | Kod      | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|--|----------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Koszty Wytworzenia</b>             |          |            |            |   |         |
| Koszt wytworzenia sprzedanych usług        | caaaab   | 12 640     | 11 291     | C | 0       |
| Amortyzacja                                | caaaaba  | 1 969      | 1 759      | C | 0       |
| Zużycie materiałów i energii               | caaaabb  | 1 253      | 1 628      | C |         |
| Inni                                       | caaaabba | 1 253      | 1 628      | C |         |
| LSI Software                               | caaaabbb | 0          | 0          | C |         |
| Softech                                    | caaaabbc | 0          | 0          | C |         |
| LMS Online                                 | caaaabbd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                | caaaabbe | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                | caaaabbf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                | caaaabbg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                | caaaabbh | 0          | 0          | C |         |
| Usługi obce                                | caaaabc  | 5 335      | 4 905      | C |         |
| Inni                                       | caaaabca | 5 335      | 4 905      | C |         |
| LSI Software                               | caaaabcb | 0          | 0          | C |         |
| Softech                                    | caaaabcc | 0          | 0          | C |         |
| LMS Online                                 | caaaabcd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                | caaaabce | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                | caaaabcf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                | caaaabcg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                | caaaabch | 0          | 0          | C |         |
| Podatki i opłaty                           | caaaabd  | 397        | 395        | C |         |
| Wynagrodzenia                              | caaaabe  | 6 702      | 7 203      | C |         |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | caaaabf  | 1 282      | 1 286      | C |         |
| Dodatnie różnice kursowe                   | caaaabg  | 0          | 0          | D |         |
| Ujemne różnice kursowe                     | caaaabh  | 0          | 0          | C |         |
| Pozostałe koszty według rodzaju            | caaaabi  | 831        | 852        | C |         |
| Inni                                       | caaaabia | 831        | 852        | C |         |
| LSI Software                               | caaaabib | 0          | 0          | C |         |
| Softech                                    | caaaabic | 0          | 0          | C |         |
| LMS Online                                 | caaaabid | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                | caaaabie | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                | caaaabif | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                | caaaabig | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                | caaaabih | 0          | 0          | C |         |
| Zmiana stanu produktów                     | caaaabj  | 522        | 1 610      | C |         |
| Towary                                     | caaaabk  | 0          | 0          | C |         |
| Działaln. kontyn. koszty sprzedaży         | caaaabl  | 1 315      | 1 273      | D | 0       |
| Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu  | caaaabm  | 2 461      | 3 002      | D | 0       |

Rezerwy na niewykorzystane urlopy i rezerwy na odprawy emerytalne prezentowane są w pozycji „koszty ogólnego zarządu”.

POZOSTAŁE PRZYCHODY / KOSZTY OPERACYJNE

| Nazwa  | Kod     | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|--|---------|------------|------------|---|---------|
| Nota Przychody Pozostałe                         |         |            |            |   |         |
| Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne | caaad   | 1 501      | 1 226      | C | 0       |
| Rozwiązanie odpisów na należności                | caaada  | 350        | 61         | C |         |
| Zbycie aktywów niefinansowych                    | caaadb  | 29         | 0          | C |         |
| Wynajem  | caaadc  | 179        | 196        | C |         |
| Naliczone/otrzymane odszkodowania i kary         | caaadd  | 272        | 93         | C |         |
| Przedawnienia zobowiązań                         | caaade  | 0          | 0          | C |         |
| Dotacje  | caaadf  | 652        | 595        | C |         |
| Refaktury  | caaadg  | 0          | 47         | C |         |
| Dofinansowanie                                   | caaadh  | 0          | 0          | C |         |
| Koszty refakturowane w grupie                    | caaadi  | 0          | 0          | C |         |
| Inni   | caaadia | 0          | 0          | C |         |
| LSI Software                                     | caaadib | 0          | 0          | C |         |
| Softech  | caaadic | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                                    | caaaid  | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                      | caaadie | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                      | caaadif | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                      | caaadig | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                      | caaadih | 0          | 0          | C |         |
| Z tytułu kart stałego klienta                    | caaadj  | 0          | 0          | C |         |
| Pozostałe  | caaadk  | 19         | 234        | C |         |
| Inni   | caaadka | 19         | 234        | C |         |
| LSI Software                                     | caaadkb | 0          | 0          | C |         |
| Softech  | caaadkc | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                                    | caaadkd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                      | caaadke | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                      | caaadkf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                      | caaadkg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                      | caaadkh | 0          | 0          | C |         |

| Nazwa  | Kod     | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|--|---------|------------|------------|---|---------|
| Nota Koszty Pozostałe                            |         |            |            |   |         |
| Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne    | caaae   | 1 066      | 1 915      | C | 0       |
| Utworzenie odpisów aktualizujących               | caaaea  | 305        | 1 353      | C |         |
| Zawiązanie rezerw na kontrakty                   | caaaeb  | 0          | 0          | C |         |
| Zawiązanie rezerw innych                         | caaaec  | 0          | 0          | C |         |
| Zapłacone odszkodowania i kary                   | caaaed  | 76         | 0          | C |         |
| Koszty dotacji szkoleniowych                     | caaaee  | 483        | 398        | C |         |
| Przedawnienie należności i spisanie rozrachunków | caaaef  | 0          | 0          | C |         |
| Opłaty i koszty sądowe                           | caaaeg  | 69         | 28         | C |         |
| Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | caaaeh  | 26         | 19         | C |         |
| Koszty refakturowane w grupie                    | caaaei  | 0          | 0          | C |         |
| Inni   | caaaeia | 0          | 0          | C |         |
| LSI Software                                     | caaaeib | 0          | 0          | C |         |
| Softech  | caaaEIC | 0          | 0          | C |         |
| LMS Online                                       | caaaeid | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                      | caaaEie | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                      | caaaEif | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                      | caaaEig | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                      | caaaEih | 0          | 0          | C |         |
| Darowizny  | caaaEj  | 0          | 0          | C |         |
| Reklamacje                                       | caaaEk  | 0          | 0          | C |         |
| Opłaty i koszty sądowe                           | caaaEl  | 0          | 0          | C |         |
| Pozostałe  | caaaEm  | 107        | 117        | C |         |
| Inni   | caaaEma | 107        | 117        | C |         |
| LSI Software                                     | caaaEmb | 0          | 0          | C |         |
| Softech  | caaaEmc | 0          | 0          | C |         |
| LMS Online                                       | caaaEmd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                                      | caaaEme | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                                      | caaaEmf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                                      | caaaEmg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                                      | caaaEmh | 0          | 0          | C |         |

**PRZYCHODY / KOSZTY FINANSOWE**

| Nazwa                                 | Kod     | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|---------------------------------------|---------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Przychody Finansowe</b>       |         |            |            |   |         |
| Działaln. kontyn. przychody finansowe | caabc   | 277        | 213        | C | 0       |
| Dodatnie różnice kursowe              | caabca  | 55         | 75         | C |         |
| Odsetki od kredytów i pożyczek        | caabcb  | 117        | 68         | C |         |
| Inni                                  | caabcba | 117        | 68         | C |         |
| LSI Software                          | caabcbb | 0          | 0          | C |         |
| Softech                               | caabcbc | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online                         | caabcbd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4                           | caabcbe | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5                           | caabcbf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6                           | caabcbg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7                           | caabcbh | 0          | 0          | C |         |
| Inne                                  | caabcc  | 105        | 70         | C |         |

| Nazwa   | Kod     | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|---|---------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Koszty Finansowe</b>                            |         |            |            |   |         |
| Działaln. kontyn. koszty finansowe                      | caabd   | 177        | 2 033      | C | 0       |
| Ujemne różnice kursowe                                  | caabda  | 0          | 0          | C |         |
| Odsetki od kredytów i pożyczek                          | caabdb  | 97         | 101        | C |         |
| Inni  | caabdba | 97         |            | C |         |
| LSI Software  | caabdbb | 0          | 0          | C |         |
| Softech   | Caabdbc | 0          | 0          | C |         |
| Horeca Online   | Caabdbd | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 4   | Caabdbe | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 5   | Caabdbf | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 6   | Caabdbg | 0          | 0          | C |         |
| powiązany 7   | Caabdbh | 0          | 0          | C |         |
| Straty/Aktualizacja z tytułu działalności inwestycyjnej | Caabdc  | 0          | 1 812      | C |         |
| Pozostałe odsetki                                       | Caabdd  | 30         | 19         | C |         |
| Część odsetkowa rat leasingowych                        | Caabde  | 50         | 31         | C |         |
| Pozostałe koszty finansowe                              | Caabdb  | 0          | 70         | C |         |

**UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

W rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej wykazano stratę spółki współzależnej BluePocket S.A. poniesioną w okresie od 01.01-30.09.2014 roku w kwocie 495 tys. zł.

*PODATEK DOCHODOWY*

Nie występują ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

*DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA*

W Grupie Kapitałowej nie podjęto decyzji o zaniechaniu żadnego rodzaju działalności.

### 13. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| Nazwa   | Kod    | 01-12.2013 | 01-12.2014 |   | Kontrol |
|---|--------|------------|------------|---|---------|
| <b>Nota Cash Flow</b>   |        |            |            |   |         |
| Zmiana stanu rezerw   | Daabe  | 7          | -91        | C | 0       |
| zmiana stanu bilansowa  | Daabea | 7          | -91        | C |         |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "+"                    | Daabeb | 0          | 0          | C |         |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "-"                    | Daabec | 0          | 0          | D |         |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "+"                       | Daabed | 0          | 0          | C |         |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "-"                       | Daabee | 0          | 0          | D |         |
| przeniesienie do działalności finansowej "+"                          | Daabef | 0          | 0          | C |         |
| przeniesienie do działalności finansowej "-"                          | Daabeg | 0          | 0          | D |         |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "+"   | Daabeh | 0          | 0          | C |         |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "-"   | Daabei | 0          | 0          | D |         |
| inne "+"  | Daabej | 0          | 0          | C |         |
| inne "-"  | Daabek | 0          | 0          | D |         |
| Zmiana stanu zapasów  | Daabf  | -43        | 253        | C | 0       |
| zmiana stanu bilansowa  | Daabfa | -43        | 253        | C |         |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "+"                    | Daabfb | 0          | 0          | C |         |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "-"                    | Daabfc | 0          | 0          | D |         |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "+"                       | Daabfd | 0          | 0          | C |         |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "-"                       | Daabfe | 0          | 0          | D |         |
| przeniesienie do działalności finansowej "+"                          | Daabff | 0          | 0          | C |         |
| przeniesienie do działalności finansowej "-"                          | Daabfg | 0          | 0          | D |         |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "+"   | Daabfh | 0          | 0          | C |         |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "-"   | Daabfi | 0          | 0          | D |         |
| inne "+"  | Daabfj | 0          | 0          | C |         |
| inne "-"  | Daabfk | 0          | 0          | D |         |
| Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów | Daabg  | -2 053     | 244        | C | 0       |
| zmiana stanu bilansowa  | Daabga | -2 053     | 244        | C |         |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "+"                    | Daabgb | 0          | 0          | C |         |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "-"                    | Daabgc | 0          | 0          | D |         |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "+"                       | Daabgd | 0          | 0          | C |         |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "-"                       | Daabge | 0          | 0          | D |         |
| przeniesienie do działalności finansowej "+"                          | Daabgf | 0          | 0          | C |         |
| przeniesienie do działalności finansowej "-"                          | Daabgg | 0          | 0          | D |         |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "+"   | Daabgh | 0          | 0          | C |         |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "-"   | Daabgi | 0          | 0          | D |         |
| inne "+"  | Daabgj | 0          | 0          | C |         |
| inne "-"  | Daabgk | 0          | 0          | D |         |

|  |        |       |        |   |   |
|--|--------|-------|--------|---|---|
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz zobowiązań z tytułu przedpłat, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego | Daabh  | 3 061 | -1 908 | C | 0 |
| zmiana stanu bilansowa   | Daabha | 2 673 | -2 349 | C |   |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "+"   | Daabhb | 0     | 0      | C |   |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "-"   | Daabhc | 0     | 0      | D |   |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "+"  | Daabhd | 0     | 0      | C |   |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "-"  | Daabhe | 0     | 0      | D |   |
| przeniesienie do działalności finansowej "+"   | Daabhf | 388   | 441    | C |   |
| przeniesienie do działalności finansowej "-"   | Daabhg | 0     | 0      | D |   |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "+"  | Daabhk | 0     | 0      | C |   |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "-"  | Daabhi | 0     | 0      | D |   |
| inne "+"   | Daabhj | 0     | 0      | C |   |
| inne "-"   | Daabhk | 0     | 0      | D |   |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych   | Xda    | 1 332 | -1 425 | C | 0 |
| zmiana stanu bilansowa   | Xdad   | 1 332 | -1 425 | C |   |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "+"   | Xdae   | 0     | 0      | C |   |
| korekta o stany podmiotów przejętych w okresie "-"   | Xdaf   | 0     | 0      | D |   |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "+"  | Xdag   | 0     | 0      | C |   |
| przeniesienie do działalności inwestycyjnej "-"  | Xdah   | 0     | 0      | D |   |
| przeniesienie do działalności finansowej "+"   | Xdai   | 0     | 0      | C |   |
| przeniesienie do działalności finansowej "-"   | Xdaj   | 0     | 0      | D |   |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "+"  | Xdak   | 0     | 0      | C |   |
| wpływ wzajemnych wyłączeń "-"  | Xdal   | 0     | 0      | D |   |
| inne "+"   | Xdam   | 0     | 0      | C |   |
| inne "-"   | Xdan   | 0     | 0      | D |   |

## **14. POZYCJE WARUNKOWE**

### *UDZIELONE GWARANCJE*

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.

### *SPRAWY SPORNE*

Nie występują poza objętymi odpisami.

## **15. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

W rozumieniu MSR 24 Podmiotami powiązanyymi z Grupą są poza spółkami objętymi konsolidacją również członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej.

### *JEDNOSTKI POWIĄZANE*

Wykaz jednostek powiązanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawiono w poniższej tabeli:

Spółka LSI Software S.A. posiada trzy jednostki powiązane:

Softech Sp. z o.o. w której posiada 100% udziałów – objęcie 2007 rok,

LMS Online Sp. z o.o. w której posiada 70% udziałów, a 30% udziałów posiada Softech Sp. z o.o. – utworzona w 2007 roku.

BluePocket S.A. w której LSI Software S.A. jest właścicielem 50% akcji i 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Jednostka konsolidowana metodą praw własności.

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.

Emitent nie posiada innych podmiotów powiązanych, które nie byłyby objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



---

*POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I ICH ZBYWANIE*

W 2014 roku nie nastąpiło zbycie ani nabycie jednostek gospodarczych wchodzących w skład grupy.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpiło zbycie ani nabycie jednostek gospodarczych wchodzących w skład grupy.

*UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH*

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów we wspólnych przedsięwzięciach

*PRZYCHODY I KOSZTY, ROZRACHUNKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO*

Pomiędzy jednostkami nie zawierano transakcji o warunkach odbiegających od rynkowych.

**Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych**

Bilans 2014 rok:

LSI Software – Softech: 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 – Softech: 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 – Softech: 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 – Softech: 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

*INNE TRANSAKCJE*

Nie dotyczy

*WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ*

Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru Spółki dominującej przedstawione zostały poniżej w podziale na kategorie wymagane przez MSR 24 „Podmioty powiązane – ujawnienia”.

| 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>  |

Softtech Sp. z o.o.

| Wynagrodzenie Zarządu | Wysokość wynagrodzenia w tys. zł |            |
|-----------------------|----------------------------------|------------|
|                       | 31.12.2014                       | 31.12.2013 |
| Tarnowski Paweł       | 0,0                              | 0,0        |
| Czwojdziański Michał  | 3,6                              | 3,6        |
| Bartłomiej Grduszak   | 0,0                              | 0,0        |
| <b>RAZEM</b>          | <b>3,6</b>                       | <b>3,6</b> |

LMS Online Sp. z o.o.

| Wynagrodzenie Zarządu | Wysokość wynagrodzenia w tys. zł |            |
|-----------------------|----------------------------------|------------|
|                       | 31.12.2014                       | 31.12.2013 |
| Siewiera Grzegorz     | 0,0                              | 0,0        |
| <b>RAZEM</b>          | <b>0,0</b>                       | <b>0,0</b> |

## 16. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz 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 tworząc odpis z tytułu utraty wartości na kwotę ponad 2,3 mln zł oraz przyjął do konsolidacji metodą praw własności ostatni zatwierdzony przez BluePocket S.A. wynik finansowy za okres 01.01-30.09.2014. Na dzień 31.12.2014 r. Emitent posiada w spółce BluePocket S.A. 50% w wartości kapitału akcyjnego oraz 50% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. 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.

## **17. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

### *POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM*

Główne ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa to:

- Ryzyko branżowe,
- Ryzyko cenowe,
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko związane z płynnością.

Wdrożono jednolitą politykę zarządzania ryzykiem finansowym wraz z monitoringiem obszarów ryzyka w celu zminimalizowania ujemnych efektów zmienności rynku.

Polityka i strategia zarządzania ryzykiem jest określona i monitorowana przez Zarząd.

### *RYZYKO BRANŻOWE*

Grupa działa głównie na obszarze branży: gastronomiczno – hotelarskiej i jest w związku z tym podatna na wszelkie zaburzenia działalności tej branży. Ryzyko ograniczane jest poprzez dywersyfikację działalności i wychodzenie z produktami poza obszar zainteresowań branży gastronomiczno – hotelarskiej oraz poprzez świadczenie wyspecjalizowanych usług pisania oprogramowania dedykowanego.

### *RYZYKO CENOWE*

Ryzyko cenowe obejmuje:

- Ryzyko związane z konkurencją

Próba wejścia na rynek jednego z potencjalnych konkurentów może prowadzić do zaostrzenia walki cenowej.

Spółka zdywersyfikowała swoje produkty będąc w stanie zaspokoić potrzeby różnej wielkości klientów ograniczając tym samym możliwość podmiotów konkurencyjnych. znych

- Ryzyko związane z produktem

W związku z ekonomicznym cyklem życia produktu oraz nieustannymi zmianami technologicznymi Spółka musi nieustannie dostosowywać oraz rozwijać swoje produkty utrzymując wysoki stopień innowacyjności. Nieodpowiedni dobór rozwiązań może spowodować ograniczenia możliwości sprzedaży oraz niezadowolenie klientów. Wyeliminowanie tego ryzyka jest możliwe poprzez nieustanny kontakt z klientem oraz monitoring satysfakcji klientów.

### *RYZYKO KREDTOWE*

Ryzyko kredytowe wynika z wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania dla potrzeb rozwoju firmy oraz zaostrzenia polityki kredytowej będącej następstwem globalnego kryzysu. Ryzyko związane z tym zagadnieniem

minimalizowane jest poprzez wykorzystywanie, jako źródeł finansowania długoletnich partnerów finansowych i dywersyfikację wykorzystywanych produktów (leasing, kredyt itp.).

### *RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOCIĄ*

Grupa monitoruje płynność finansową. Zabezpieczeniem płynności Grupy jest pozyskanie kredytów obrotowych mających zabezpieczyć transakcje w okresach niskiej płynności. Duży nacisk kładziony jest również na windykację należności z tytułu dostaw i usług.

### **18. INNE INFORMACJE**

Nietypowa sytuacja związana z brakiem możliwości powołania Zarządu BluePocket S.A., będąca wynikiem obstrukcyjnych działań członków Rady Nadzorczej powołanych przez akcjonariusza Bastion Venture Fund sp. z o.o. S.K.A., doprowadziła do utraty zdolności Emitenta do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki. Całkowita nieprzewidywalność działań podejmowanych przez część członków Rady Nadzorczej BluePocket S.A. zmusiła Zarząd LSI Software S.A. do pełnego przeszacowania wartości akcji tej spółki, co w konsekwencji doprowadziło do powstania straty finansowej za rok 2014.

W ocenie Zarządu powyższa operacja, choć powodująca znaczne pogorszenie rentowności LSI Software S.A. w roku 2014, pozwoli na zminimalizowania wpływu działalności BluePocket S.A. na przyszłe wyniki Emitenta i ograniczy ryzyko związane z nieprzewidywalnymi działaniami pozostałych członków Rady Nadzorczej tej spółki.

Sporządził:

Zarząd:

Bartłomiej Grduszak

Bartłomiej Grduszak

Dariusz Górski

Michał Czwojdzński

Henryk Nester

Łódź, dnia 30.04.2015 roku