



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

**LSI Software Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w**

**Łodzi**

**za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport zawiera 11 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia LSI Software S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego LSI Software S.A. z siedzibą w Łodzi, przy ul. Przybyszewskiego 176/178 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.



*LSI Software S.A.*

*Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.


#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe LSI Software S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

**Marta Komorowska**  
Biegły rewident nr 11272

  
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

Łódź, 25 kwietnia 2016 r.



Raport  
z badania sprawozdania finansowego

LSI Software Spółka Akcyjna

w  
Łodzi

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 11 stron  
Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

**LSI Software S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Bilans	7
2.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

#### 1.1.1. Nazwa Spółki

LSI Software Spółka Akcyjna

#### 1.1.2. Siedziba Spółki

93-120 Łódź, ul. Przybyszewskiego 176/178,

#### 1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Łodzi - Śródmieściu, XX Wydział  
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 06.11.2001  
Numer rejestru: KRS0000059150  
REGON: 472048449  
NIP: 7251697775

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 26.20.Z produkcja i sprzedaż komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 33.13.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- 62.01.Z działalność związana z oprogramowaniem,

#### 1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień wydania opinii, struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 3 260 762 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Grzegorz Siewiera wraz z SG Invest Sp. z o.o.	1 000 000	53,49%	1 000 000,00	30,67%
Piotr Kraska wraz z Yavin Ltd	443 488	9,12%	443 488,00	13,60%
LSI Software S.A.	14 458	0,30%	14 458,00	0,44%
Pozostali	1 802 816	37,09%	1 802 816,00	55,29%
<b>RAZEM</b>	<b>3 260 762</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 260 762,00</b>	<b>100,00%</b>

Do dnia wydania opinii z badania, struktura głównego akcjonariatu Spółki nie uległa zmianie.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką dominującą dla Softech Sp. z o.o. w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką wspólnie kontrolującą dla BluePocket S.A., w której posiada 50% udziału w kapitale i 50% w prawach głosu.

Dnia 16 czerwca 2016 r. LSI Software S.A. sprzedało wszystkie posiadane udziały w jednostce zależnej LMS Online Sp. z o.o.

W związku z rezygnacją w dniu 10 marca 2015 roku dotychczasowego Prezesa Zarządu BluePocket S.A. oraz z niepowołaniem nowego Zarządu Spółki, LSI Software S.A. nie

otrzymało do dnia sporządzenia niniejszego raportu Sprawozdania finansowego BluePocket S.A. za 2014 oraz 2015 rok. Jednocześnie LSI Software S.A. w wyniku nie stawiania się na posiedzenia Rady Nadzorczej członków powołanych przez współakcjonariusza 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. 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 była objęta konsolidacją i nie będzie konsolidowana, aż do chwili odzyskania zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki przez LSI Software S.A.

### **1.1.5. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Na dzień 1 stycznia 2015 r. Zarząd Spółki działa w następującym składzie:

- Janusz Bąk – Prezes Zarządu
- Bartłomiej Grduszak – Członek Zarządu

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 lutego 2015 r., z funkcji Prezesa Zarządu odwołany został Pan Janusz Bąk. Walne Zgromadzenie, pełnienie funkcji Prezesa Zarządu powierzyło Panu Bartłomiejowi Grduszakowi.

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 24 lutego 2015 r., na stanowiska Członków Zarządu powołani zostali Pan Michał Czwojdziański i Pan Henryk Nester.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. i do dnia wydania opinii wchodził:

- Bartłomiej Grduszak – Prezes Zarządu
- Michał Czwojdziański – Członek Zarządu
- Henryk Nester – Członek Zarządu

## **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Marta Komorowska  
Numer w rejestrze: 11272

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000579479  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 1 czerwca 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.



W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 4 kwietnia 2016 r. do 25 kwietnia 2016 r. z przerwami

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

### **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 czerwca 2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 539 tysięcy złotych będzie pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2015 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia LSI Software S.A. z siedzibą w Łodzi, przy ul. Przybyszewskiego 176/178 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezrealizowaniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.



*LSI Software S.A.*

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Bilans

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Wartości niematerialne i prawne	2 762	11,4%	4 307	15,2%	55,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 698	19,5%	4 376	15,4%	-6,9%
Inwestycje długoterminowe	8 008	33,2%	7 306	25,7%	-8,8%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	630	2,6%	672	2,4%	6,7%
	<b>15 998</b>	<b>66,3%</b>	<b>16 661</b>	<b>58,6%</b>	<b>4,1%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	816	3,4%	989	3,5%	21,2%
Należności krótkoterminowe	5 656	23,4%	4 178	14,7%	-26,1%
Inwestycje krótkoterminowe	448	1,9%	5 734	20,2%	1179,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 228	5,1%	865	3,0%	-29,6%
	<b>8 148</b>	<b>33,7%</b>	<b>11 766</b>	<b>41,4%</b>	<b>44,4%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>24 146</b>	<b>100,0%</b>	<b>28 427</b>	<b>100,0%</b>	<b>17,7%</b>

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>					
Kapitał (fundusz) zakładowy	3 261	13,5%	3 261	11,5%	0,0%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne (-)	-30	-0,1%	-14	0,0%	-53,3%
Kapitał (fundusz) zapasowy	11 040	45,7%	11 040	38,8%	0,0%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 884	7,8%	1 884	6,6%	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 486	10,3%	947	3,3%	-61,9%
Zysk (strata) netto	-1 539	-6,4%	2 413	8,5%	256,8%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-	-	-	-	-
	<b>17 102</b>	<b>70,8%</b>	<b>19 531</b>	<b>68,7%</b>	<b>14,2%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>					
Rezerwy na zobowiązania	223	0,9%	272	1,0%	22,0%
Zobowiązania długoterminowe	1 184	4,9%	651	2,3%	-45,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 798	19,9%	4 694	16,5%	-2,2%
Rozliczenia międzyokresowe	839	3,5%	3 279	11,5%	290,8%
	<b>7 044</b>	<b>29,2%</b>	<b>8 896</b>	<b>31,3%</b>	<b>26,3%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>24 146</b>	<b>100,0%</b>	<b>28 427</b>	<b>100,0%</b>	<b>17,7%</b>

## 2.2. Rachunek zysków i strat

	2014	% przychodów	2015	% przychodów	Zmiana
	zł '000	ze sprzedaży	zł '000	ze sprzedaży	%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 598	100,0%	14 983	100,0%	18,9%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 788	53,9%	5 918	39,5%	-12,8%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 277	81,6%	11 371	75,9%	10,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 668	45,0%	3 880	25,9%	-31,5%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 441</b>	<b>27,3%</b>	<b>4 930</b>	<b>32,9%</b>	<b>43,3%</b>
Koszty sprzedaży	199	1,6%	221	1,5%	11,1%
Koszty ogólnego zarządu	2 654	21,1%	2 502	16,7%	-5,7%
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>588</b>	<b>4,7%</b>	<b>2 207</b>	<b>14,7%</b>	<b>275,3%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	967	7,7%	644	4,3%	-33,4%
Pozostałe koszty operacyjne	1 866	14,8%	448	3,0%	-76,0%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-311</b>	<b>-2,5%</b>	<b>2 403</b>	<b>16,0%</b>	<b>873,4%</b>
Przychody finansowe	823	6,5%	559	3,7%	-32,1%
Koszty finansowe	2 439	19,4%	80	0,5%	-96,7%
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-1 927</b>	<b>-15,3%</b>	<b>2 882</b>	<b>19,2%</b>	<b>249,5%</b>
Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 927</b>	<b>-15,3%</b>	<b>2 882</b>	<b>19,2%</b>	<b>249,5%</b>
Podatek dochodowy	-388	-3,1%	469	3,1%	-221,0%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 539</b>	<b>-12,2%</b>	<b>2 413</b>	<b>16,1%</b>	<b>256,8%</b>

LSI Software S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

### 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
1.	<b>Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> (wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%	%	13,9%	17,8%	24,4%
2.	<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b> (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100%	%	9,1%	-8,6%	13,2%
3.	<b>Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b> (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	75	110	83
4.	<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b> (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	32,5%	24,8%	18,8%
5.	<b>Wskaźnik płynności I</b> (aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania)		1,4	1,7	2,5

### 3. Część szczegółowa raportu

#### 3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### 3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### 3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.


**LSI Software S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

### **3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

**Marta Komorowska**  
Biegły rewident nr 11272

  
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

Łódź, 25 kwietnia 2016 r.