



Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej
LSI Software

w
Łodzi

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Grupa Kapitałowa LSI Software

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.4.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	10
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11



1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa LSI Software

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

93-120 Łódź, ul. Przybyszewskiego 176/178

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Łodzi - Śródmieściu, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	06.11.2001
Numer rejestru:	KRS 0000059150
REGON:	472048449
NIP:	7251697775

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 3.260.762,00 PLN przedstawia się następująco:

		Ilość głosów		Udział w kapitale zakładowym	
Akcjonariusze	Ilość głosów	w %	Ilość akcji	w %	
Grzegorz Siewiera	5 000 000	68,86%	1 000 000	30,67%	
Pozostali	2 260 762	31,14%	2 260 762	69,33%	
RAZEM	7 260 762	100,00%	3 260 762	100,00%	

Na dzień 30 kwietnia 2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 3.260.762,00 PLN przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość głosów	Ilość głosów		Udział w kapitale zakładowym	
		w %	Ilość akcji	w %	
Grzegorz Siewiera	2 600 000	53,49%	1 000 000	30,67%	
Piotr Kraska/Yavin Limited	443 488	9,12%	443 488	13,60%	
Pozostali	1 817 274	37,39%	1 817 274	55,73%	
RAZEM	4 860 762	100,00%	3 260 762	100,00%	

Dnia 11 kwietnia 2014 r. właściwy sąd rejestrowy dokonał rejestracji zamiany akcji, w wyniku której w posiadaniu Pana Grzegorza Siewiera są akcje imienne serii B, łącznie w ilości 400 tys. uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że każdej z tych akcji przysługuje 5 (pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co daje łącznie 2.000 tys. głosów.

W dniu 12 lutego 2014 r. Spółka prawa cypryjskiego, Yavin Limited, w wyniku zawarcia umowy darowizny nabyła 430.000 akcji Spółki od Pana Piotra Kraski, przez co udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce przekroczył 5%. W wyniku opisanego zdarzenia Pan Piotr Kraska posiada 13.488 akcji Spółki, stanowiących 0,41% kapitału zakładowego i uprawniających do 13.488 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 0,18% ogólnej liczby głosów. Istnieje podmiot zależny od Piotra Kraski, tj. Yavin Limited, który posiada akcje Spółki.

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- LSI Software Spółka Akcyjna

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- BluePocket Spółka Akcyjna
- Softech Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- LMS Online Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2013 r., w związku z objęciem kontroli przez jednostkę dominującą:

- BluePocket Spółka Akcyjna

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień wydania opinii wchodził:

- Grzegorz Siewiera – Prezes Zarządu
- Jerzy Łochowski – Członek Zarządu
- Bartłomiej Grduszek – Członek Zarządu

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 25 czerwca 2013 r. ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu został odwołany Pan Paweł Tarnowski, a na stanowisko Członka Zarządu został powołany Pan Bartłomiej Grduszek.

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: Bożenna Markowska
Numer w rejestrze: 9444

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 128.050,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 8 lipca 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18 czerwca 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 14 kwietnia 2014 r. do 30 kwietnia 2014 r. z przerwami.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej 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 (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 25 czerwca 2013 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 lipca 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia LSI Software S.A. z siedzibą Łodzi, przy ul. Przybyszewskiego 176/178 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Badanie skonsolidowanego 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 jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej 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 Sp. z o.o.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
LSI Software S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna
BluePocket S.A. ¹	Spółka utworzona w 2013 roku. Wydłużony pierwszy rok obrotowy.	Brak opinii	pełna
Softtech Sp. z o.o. ²	PKF Consult Sp. z o.o.	Brak opinii	pełna
LMS Online Sp. z o.o. ³	Nie podlega badaniu na mocy art. 64 ustawy o rachunkowości	Brak opinii	pełna

1. Spółka BluePocket S.A. rozpoczęła działalność w 2013 r., pierwszym rokiem obrotowym jest 15 kolejnych miesięcy kończące się 31.12.2014 r. Na potrzebny sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto sprawozdanie finansowe za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 31.12.2013 r.

2. Spółka Softtech Sp. z o.o. została objęta przeglądem ksiąg rachunkowych, przeprowadzonym przez PKF Consult Sp. z o.o. biuro w Łodzi.

3. Sprawozdanie spółki LMS Sp. z o.o. nie podlegało badaniu, zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości.

Przeprowadzono wybrane procedury w ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LSI Software przez PKF Consult Sp. z o.o. (spółki nie podlegające obowiązkowi badania na 31.12.2013r. zgodnie z ustawą o rachunkowości).

2. Część analityczna raportu

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2013 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6 241	22,0%	5 366	16,7%
Wartości niematerialne	4 580	16,1%	6 464	20,1%
Wartość firmy	4 430	15,6%	4 432	13,8%
Nieruchomości inwestycyjne	2 256	7,9%	2 256	7,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	629	2,2%	371	1,2%
	18 136	63,9%	18 889	58,8%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	2 158	7,6%	2 202	6,9%
Należności handlowe	5 922	20,9%	8 442	26,3%
Aktywa finansowe krótkoterminowe	538	1,9%	143	0,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 037	3,7%	2 361	7,3%
Pozostałe aktywa	604	2,1%	95	0,3%
	10 259	36,1%	13 243	41,2%
SUMA AKTYWÓW	28 395	100%	32 132	100%
PASYWA				
	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2013 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	3 261	11,5%	3 261	10,1%
Kapitał zapasowy	11 212	39,5%	11 212	34,9%
Kapitał rezerwowy	1 956	6,9%	1 884	5,9%
Akcje własne	-	0,0%	-34	-0,1%
Zysk strata lat ubiegłych	1 475	5,2%	2 912	9,1%
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 437	5,1%	2 039	6,3%
	19 341	68,1%	21 274	66,2%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	2 286	8,1%	1 648	5,1%
Inne zobowiązania długoterminowe	450	1,6%	245	0,8%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	298	1,0%	272	0,8%
	3 034	10,7%	2 165	6,7%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	637	2,2%	637	2,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	19	0,1%	26	0,1%
Zobowiązania handlowe	4 665	16,4%	7 292	22,7%
Pozostałe zobowiązania	394	1,4%	429	1,3%
Pozostałe rezerwy	305	1,1%	309	1,0%
	6 020	21,2%	8 693	27,1%
SUMA PASYWÓW	28 395	100,0%	32 132	100,0%

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży	25 419	100,0%	29 594	100%
Przychody ze sprzedaży produktów	15 224	59,9%	14 939	50%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 195	40,1%	14 655	50%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-20 838	-82,0%	-23 745	-80%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-13 507	-53,1%	-12 640	-43%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-7 331	-28,8%	-11 105	-38%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 581	18,0%	5 849	19,8%
Koszty sprzedaży	-1 188	-4,7%	-1 315	-4,4%
Koszty ogólnego zarządu	-2 609	-10,3%	-2 461	-8,3%
Pozostałe przychody operacyjne	919	3,6%	1 501	5,1%
Pozostałe koszty operacyjne	-365	-1,4%	-1 066	-3,6%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 338	5,3%	2 508	8,5%
Przychody finansowe	522	2,1%	277	0,9%
Koszty finansowe	-308	-1,2%	-177	-0,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 552	6,1%	2 608	8,8%
Podatek dochodowy	-115	-0,5%	-569	-1,9%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 437	5,7%	2 039	6,9%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%
Zysk (strata) netto	1 437	5,7%	2 039	6,9%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2012	2013
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	20,5%	18,0%	19,8%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	6,2%	7,6%	10,0%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	92 dni	83 dni	89 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	27,2%	31,9%	33,8%
5. Wskaźnik płynności			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	2,4	1,7	1,5

2.4. Interpretacja wskaźników

Wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł w bieżącym okresie o 1,8 p.p. i wynosi obecnie 19,8%. Tendencja wzrostowa wskaźnika jest zależnością pożądaną. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, wykazują zyskowość na działalności do której zostały powołane.

Wskaźnik **rentowności kapitału własnego** wzrósł o 2,4 p.p., co świadczy o poprawie efektywności wykorzystania własnych źródeł finansowania Grupy Kapitałowej.

W badanym okresie **wskaźnik szybkości obrotu należnościami** uległ wydłużeniu o 6 dni. Oznacza to, że okres kredytowania kontrahentów uległ wydłużeniu. Na przestrzeni ostatnich 3 lat obrotowych wskaźnik ten utrzymywał się na stałym poziomie, wynoszącym około 90 dni.

Główne źródło finansowania w badanym roku pozostał kapitał własny, którego udział w strukturze pasywów wynosi 66,2%. Finansowanie kapitałami obcymi stanowi 33,8% ogólnej sumy pasywów. Wskaźnik **poziomu zadłużenia** uległ wzrostowi o 1,9 p.p. w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźnik płynności wskazuje na zdolność pokrycia przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej krótkoterminowej części zobowiązań aktywami obrotowymi. W bieżącym okresie, wskaźnik wykazał spadek o 0,2 punktu, co wynika ze zwiększenia się poziomu zadłużenia jednostki. W literaturze przyjmuje się, że wskaźnik ten powinien mieścić się w przedziale od 1,2 do 2,0 punktu. Grupa osiągnęła wskaźnik w granicach pożądanых.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji oraz sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w 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 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wylączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano włączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, włączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych LSI Software S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Bożenna Markowska
Biegły rewident nr 9444

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

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

Łódź, dnia 30 kwietnia 2014 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o.
90-502 Łódź, ul. Żeromskiego 68
tel. +48 42 637 10 11 fax +48 42 637 31 72
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10