

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok 2008  
Spółki Macrologic S.A.**

sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Sporządzono: *Warszawa, 29 kwietnia 2009 roku*

Oświadczenia: *Oświadczamy, że niniejsze roczne sprawozdanie jednostkowe zawiera: Informacje ogólne, Jednostkowy rachunek zysków i strat, Jednostkowy bilans, Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i Informacje dodatkowe, List Prezesa do Akcjonariuszy, Sprawozdanie Zarządu z działalności Macrologic S.A. w roku 2008 oraz Sprawozdanie z realizacji zasad ładu korporacyjnego.*

*Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.*

*Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.*

Zarząd:

Prezes Zarządu: *Krzysztof Szczypa*

Członek Zarządu: *Janusz Kurowski*

Członek Zarządu: *Patrycja Ptaszek-Strączyńska*

Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy: *Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz*

## **Kolofon**

Niniejsza publikacja została złożona przy pomocy systemu  $\text{\TeX}$  oraz pakietu  $\text{\LaTeX}$  i przetworzona wprost do formatu PDF kompilatorem  $\text{pdf\TeX}$  z dystrybucji  $\text{MiK\TeX}$ . Do składu użyto elektronicznej repliki przedwojennej polskiej czcionki — Antykwy Półtawskiego. Wszystkie wspomniane dobra należą do *public domain* i są bezpłatne.

# Spis treści

|          |                                                                                            |           |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b> | <b>Informacje ogólne</b>                                                                   | <b>7</b>  |
| 1.1      | Władze spółki . . . . .                                                                    | 7         |
| 1.1.1    | Zarząd . . . . .                                                                           | 7         |
| 1.1.2    | Rada Nadzorcza . . . . .                                                                   | 7         |
| 1.2      | Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2007 . . . . .                   | 8         |
| 1.3      | Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2008 . . . . .                   | 9         |
| 1.4      | Graficzne przedstawienie struktury oddziałów Macrologic S.A. na dzień 31.12.2008 . . . . . | 10        |
| <b>2</b> | <b>Jednostkowy rachunek zysków i strat</b>                                                 | <b>11</b> |
| 2.1      | Rachunek zysków i strat . . . . .                                                          | 11        |
| <b>3</b> | <b>Jednostkowy bilans</b>                                                                  | <b>13</b> |
| 3.1      | Aktywa . . . . .                                                                           | 13        |
| 3.2      | Pasywa . . . . .                                                                           | 14        |
| <b>4</b> | <b>Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych</b>                                         | <b>15</b> |
| 4.1      | Przepływy środków pieniężnych . . . . .                                                    | 15        |
| <b>5</b> | <b>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>                                | <b>19</b> |
| 5.1      | Zmiany w kapitale własnym . . . . .                                                        | 19        |
| 5.2      | Zmiany w kapitale własnym . . . . .                                                        | 20        |
| <b>6</b> | <b>Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego</b>                                    | <b>21</b> |
| 6.1      | Informacje ogólne . . . . .                                                                | 21        |
| 6.1.1    | Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF . . . . .                                         | 21        |
| 6.2      | Istotne zasady rachunkowości . . . . .                                                     | 21        |
| 6.2.1    | Podstawa sporządzania sprawozdań . . . . .                                                 | 21        |
| 6.2.2    | Rok obrotowy i okres sprawozdawczy . . . . .                                               | 21        |
| 6.2.3    | Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne . . . . .                   | 21        |
| 6.2.4    | Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych . . . . .                                         | 22        |
| 6.2.5    | Wartości niematerialne . . . . .                                                           | 23        |
| 6.2.6    | Leasing . . . . .                                                                          | 23        |
| 6.2.7    | Nieruchomości inwestycyjne . . . . .                                                       | 23        |
| 6.2.8    | Utrata wartości . . . . .                                                                  | 24        |
| 6.2.9    | Finansowe aktywa trwałe . . . . .                                                          | 24        |
| 6.2.10   | Zapasy . . . . .                                                                           | 25        |
| 6.2.11   | Należności krótkoterminowe . . . . .                                                       | 25        |
| 6.2.12   | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty . . . . .                                               | 26        |
| 6.2.13   | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług . . . . .                                             | 26        |
| 6.2.14   | Kredyty i pożyczki oprocentowane . . . . .                                                 | 26        |
| 6.2.15   | Rezerwy . . . . .                                                                          | 26        |

|        |                                                                       |    |
|--------|-----------------------------------------------------------------------|----|
| 6.2.16 | Świadczenia pracownicze . . . . .                                     | 26 |
| 6.2.17 | Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające . . .    | 27 |
| 6.2.18 | Instrumenty kapitałowe . . . . .                                      | 27 |
| 6.2.19 | Przychody . . . . .                                                   | 27 |
| 6.2.20 | Sprzedaż towarów i produktów . . . . .                                | 27 |
| 6.2.21 | Świadczenie usług . . . . .                                           | 27 |
| 6.2.22 | Odsetki . . . . .                                                     | 28 |
| 6.2.23 | Dywidendy . . . . .                                                   | 28 |
| 6.2.24 | Rozliczenia międzyokresowe kosztów . . . . .                          | 28 |
| 6.2.25 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów . . . . .                       | 28 |
| 6.2.26 | Kapitały własne Spółki . . . . .                                      | 29 |
| 6.2.27 | Podatek dochodowy . . . . .                                           | 29 |
| 6.3    | Nota nr 1. Przychody i koszty . . . . .                               | 31 |
| 6.3.1  | Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .     | 31 |
| 6.3.2  | Koszty rodzajowe . . . . .                                            | 32 |
| 6.3.3  | Pozostałe przychody i koszty operacyjne . . . . .                     | 32 |
| 6.3.4  | Pozostałe przychody i koszty finansowe . . . . .                      | 33 |
| 6.4    | Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony . . . . .            | 35 |
| 6.4.1  | Bieżący podatek dochodowy . . . . .                                   | 35 |
| 6.4.2  | Odroczony podatek dochodowy . . . . .                                 | 37 |
| 6.5    | Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję . . . . .                 | 37 |
| 6.5.1  | rok bieżący 2008 . . . . .                                            | 37 |
| 6.5.2  | rok 2007 . . . . .                                                    | 38 |
| 6.6    | Nota nr 4. Dywidendy wypłacone . . . . .                              | 38 |
| 6.6.1  | W jednostce dominującej . . . . .                                     | 38 |
| 6.6.2  | W spółkach zależnych . . . . .                                        | 39 |
| 6.7    | Nota nr 5. Rzeczowe aktywa trwałe . . . . .                           | 39 |
| 6.7.1  | Tabela ruchu środków trwałych w roku 2008 . . . . .                   | 40 |
| 6.7.2  | Tabela ruchu środków trwałych w roku 2007 . . . . .                   | 41 |
| 6.8    | Nota nr 6. Wartości niematerialne . . . . .                           | 42 |
| 6.8.1  | Wartości niematerialne (netto) . . . . .                              | 42 |
| 6.8.2  | Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku 2008 r . . . . .         | 42 |
| 6.8.3  | Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku 2007 . . . . .           | 43 |
| 6.9    | Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych . . . . .        | 44 |
| 6.9.1  | Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2008 . . . .  | 44 |
| 6.9.2  | Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12. 2007 . . .   | 46 |
| 6.9.3  | Udziały nabyte w 2008 roku . . . . .                                  | 48 |
| 6.10   | Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe . . . . .             | 49 |
| 6.10.1 | Udzielone pożyczki długoterminowe . . . . .                           | 49 |
| 6.11   | Nota nr 9. Zapasy . . . . .                                           | 50 |
| 6.11.1 | Zapasy . . . . .                                                      | 50 |
| 6.12   | Nota nr 10. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne . . . . . | 50 |
| 6.12.1 | Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp. . . . .       | 50 |
| 6.12.2 | Zmiany stanu odpisów aktualizujących... . . . .                       | 51 |
| 6.12.3 | Należności z tytułu dostaw, robót i usług . . . . .                   | 51 |
| 6.12.4 | Należności przeterminowane z tytułu dostaw, robót i usług, . . . . .  | 52 |
| 6.13   | Nota nr 11. Pozostałe należności krótkoterminowe . . . . .            | 52 |
| 6.14   | Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe . . . . .                | 52 |
| 6.14.1 | Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe . . . . .               | 52 |
| 6.14.2 | Pożyczki krótkoterminowe . . . . .                                    | 53 |
| 6.15   | Nota nr 13. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy . . . . . | 53 |

|          |                                                                                |           |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 6.15.1   | Kapitał podstawowy . . . . .                                                   | 53        |
| 6.15.2   | Pozostały kapitał zapasowy . . . . .                                           | 54        |
| 6.16     | Nota nr 14. Rezerwy długoterminowe . . . . .                                   | 54        |
| 6.16.1   | Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w roku 2008 . . . . .                    | 54        |
| 6.16.2   | Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w roku 2007 . . . . .                    | 54        |
| 6.17     | Nota nr 15. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług . . . . .     | 55        |
| 6.17.1   | Zobowiązania krótkoterminowe . . . . .                                         | 55        |
| 6.18     | Nota nr 16. Kredyty bankowe i pożyczki . . . . .                               | 55        |
| 6.19     | Nota nr 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego . . . . .               | 56        |
| 6.20     | Nota nr 18. Zobowiązania warunkowe . . . . .                                   | 56        |
| 6.21     | Nota nr 19. Rezerwy krótkoterminowe . . . . .                                  | 56        |
| 6.21.1   | Rezerwy krótkoterminowe . . . . .                                              | 56        |
| 6.21.2   | Rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu zmiana stanu w roku 2008 . . . . .      | 57        |
| 6.21.3   | Rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu zmiana stanu w roku 2007 . . . . .      | 57        |
| 6.22     | Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych . . . . .                        | 57        |
| 6.23     | Nota nr 21. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych . . . . .            | 58        |
| 6.24     | Nota nr 22. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi . . . . .          | 59        |
| 6.25     | Nota nr 23. Wynagrodzenia wypłacone zarządzającym . . . . .                    | 59        |
| 6.26     | Nota nr 24. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro . . . . . | 59        |
| 6.26.1   | Wybrane dane finansowe . . . . .                                               | 60        |
| 6.27     | Nota nr 25. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym . . . . .              | 60        |
| <b>7</b> | <b>List Prezesa do Akcjonariuszy . . . . .</b>                                 | <b>63</b> |
| <b>8</b> | <b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Macrologic S.A. w 2008 r. . . . .</b>   | <b>65</b> |
| 8.1      | Sytuacja ekonomiczno-finansowa . . . . .                                       | 65        |
| 8.1.1    | Analiza finansowa . . . . .                                                    | 65        |
| 8.1.2    | Wyniki a prognoza . . . . .                                                    | 68        |
| 8.1.3    | Ocena zarządzania zasobami finansowymi . . . . .                               | 68        |
| 8.1.4    | Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych . . . . .                 | 68        |
| 8.1.5    | Czynniki rozwoju . . . . .                                                     | 69        |
| 8.1.6    | Czynniki wewnętrzne . . . . .                                                  | 69        |
| 8.1.7    | Perspektywy . . . . .                                                          | 70        |
| 8.2      | Czynniki ryzyka i zagrożeń . . . . .                                           | 71        |
| 8.3      | Produkty i rynki zbytu . . . . .                                               | 72        |
| 8.3.1    | Podstawowe produkty . . . . .                                                  | 72        |
| 8.3.2    | Rynki zbytu . . . . .                                                          | 72        |
| 8.4      | Organizacja Macrologic . . . . .                                               | 72        |
| 8.4.1    | Powiązania organizacyjne lub kapitałowe . . . . .                              | 72        |
| 8.4.2    | Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania . . . . .                           | 74        |
| 8.5      | Istotne umowy . . . . .                                                        | 74        |
| 8.5.1    | Transakcje z podmiotami powiązanymi . . . . .                                  | 74        |
| 8.5.2    | Kredyty i pożyczki . . . . .                                                   | 74        |
| 8.5.3    | Umowa z biegłym rewidentem . . . . .                                           | 75        |
| 8.5.4    | Umowy przewidujące rekompensatę . . . . .                                      | 75        |
| 8.5.5    | Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących . . . . .              | 75        |
| 8.6      | Akcje i akcjonariat Macrologic S.A. . . . .                                    | 75        |
| 8.6.1    | Akcje osób nadzorujących i zarządzających . . . . .                            | 75        |
| 8.6.2    | Zmiany w proporcjach akcji . . . . .                                           | 75        |
| 8.6.3    | Systemy kontroli programów akcji pracowniczych . . . . .                       | 76        |

|          |                                                                 |           |
|----------|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>9</b> | <b>Realizowanie zasad ładu korporacyjnego</b>                   | <b>77</b> |
| 9.1      | Zasady ładu korporacyjnego . . . . .                            | 77        |
| 9.2      | Naruszenia zasad ładu korporacyjnego . . . . .                  | 78        |
| 9.2.1    | Trwałe naruszenia . . . . .                                     | 78        |
| 9.2.2    | Czasowe naruszenia . . . . .                                    | 79        |
| 9.3      | System kontroli wewnętrznej . . . . .                           | 79        |
| 9.4      | Akcjonariat . . . . .                                           | 80        |
| 9.4.1    | Znaczący Akcjonariusze . . . . .                                | 80        |
| 9.4.2    | Działania na akcjach . . . . .                                  | 80        |
| 9.4.3    | Uprawnienia osób zarządzających . . . . .                       | 81        |
| 9.4.4    | Zmiany Statutu . . . . .                                        | 81        |
| 9.4.5    | Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy . . . . .                      | 81        |
| 9.4.6    | Skład Zarządu i Rady Nadzorczej . . . . .                       | 82        |
| 9.4.7    | Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących . . . . . | 82        |
| 9.5      | Postępowania sądowe . . . . .                                   | 83        |
| 9.6      | Wykorzystanie wpływów z emisji . . . . .                        | 83        |

# Rozdział 1

## Informacje ogólne

Macrologic S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

- |                         |                                                                                     |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Firma:               | Macrologic Spółka Akcyjna                                                           |
| Siedziba:               | ul. Jagiellońska 36, 03-719 Warszawa                                                |
| Sąd rejestrowy:         | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer KRS:              | 0000045462                                                                          |
| Data rejestracji w KRS: | 05.10.2001                                                                          |
| Branża:                 | informatyka                                                                         |
- Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie oprogramowania komputerowego, jego dystrybucja, usługi informatyczne — numer 72 (według PKD 2004), numer 62 (według PKD 2007).
2. Czas trwania emitenta jest nieoznaczony.
  3. Przedstawione jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku porównując do analogicznego okresu roku 2007.

### 1.1 Władze spółki

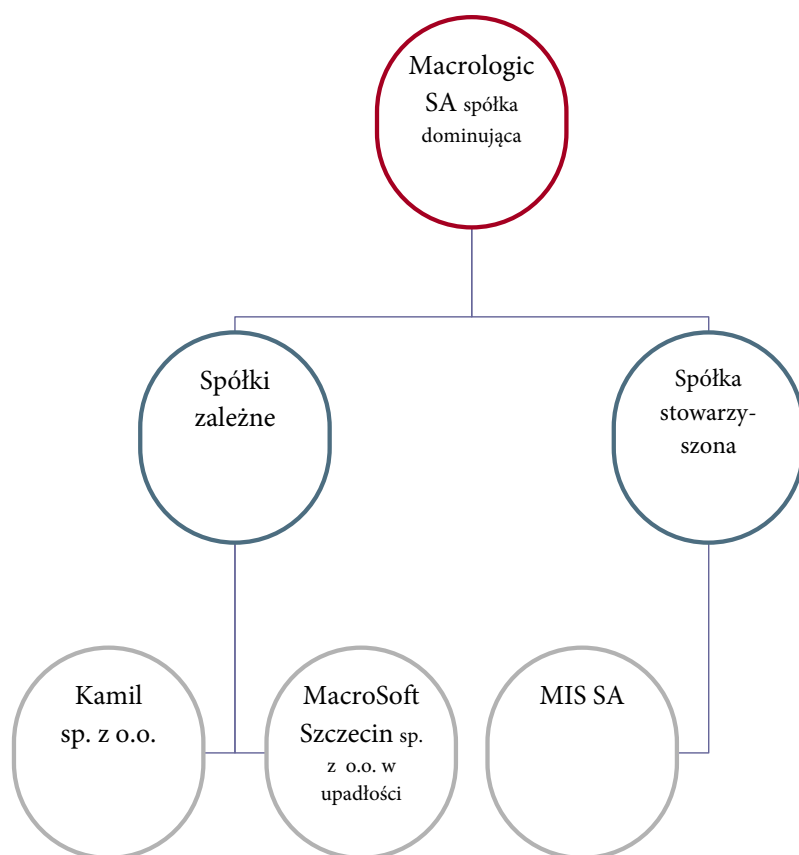
#### 1.1.1 Zarząd

|                              |                                      |
|------------------------------|--------------------------------------|
| Krzysztof Szczypa            | — Prezes Zarządu                     |
| Sławomir Kosz                | — Członek Zarządu (do 31.12.2008 r.) |
| Janusz Kurowski              | — Członek Zarządu                    |
| Patrycja Ptaszek-Strączyńska | — Członek Zarządu                    |

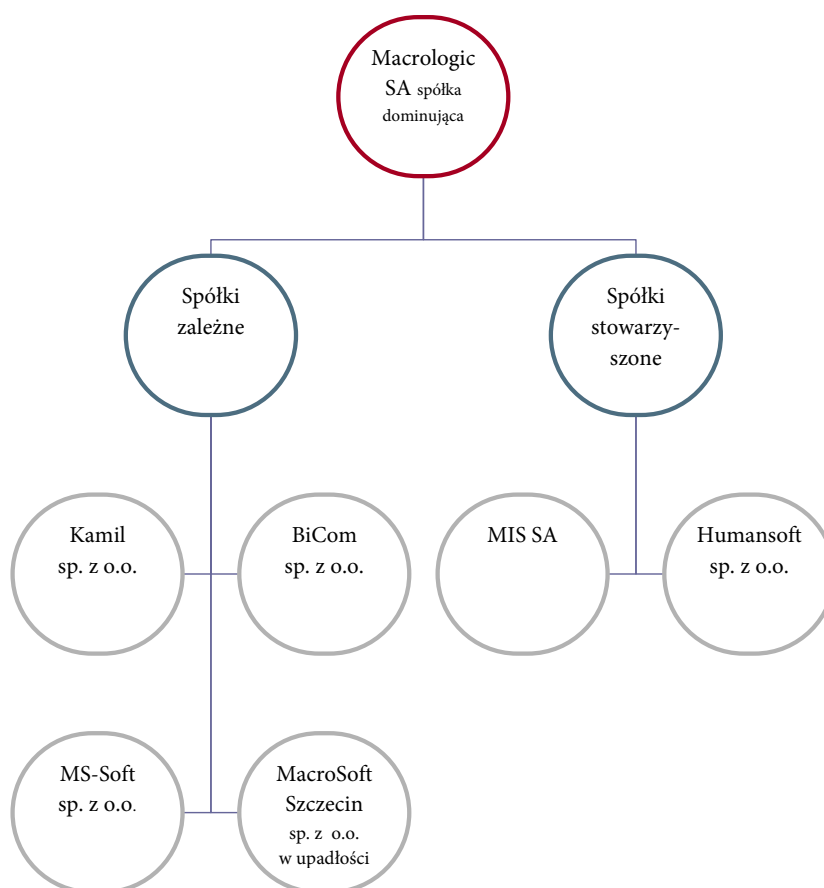
#### 1.1.2 Rada Nadzorcza

|                          |                                              |
|--------------------------|----------------------------------------------|
| Bogdan Michalak          | — Przewodniczący Rady Nadzorczej             |
| Włodzimierz Napiórkowski | — Członek Rady Nadzorczej                    |
| Andrzej Odynieć          | — Członek Rady Nadzorczej                    |
| Mieczysław Grudziński    | — Członek Rady Nadzorczej                    |
| Marcin Nowakowski        | — Członek Rady Nadzorczej (do 11.07.2008 r.) |
| Marek Kopczyński         | — Członek Rady Nadzorczej (od 27.11.2008 r.) |

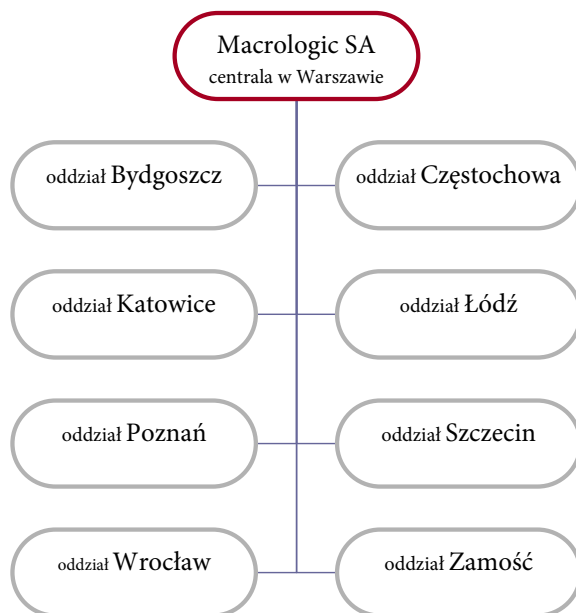
## 1.2 Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2007



### 1.3 Graficzne przedstawienie Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2008



#### 1.4 Graficzne przedstawienie struktury oddziałów Macrologic S.A. na dzień 31.12.2008



## Rozdział 2

# Jednostkowy rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.

### 2.1 Rachunek zysków i strat (w tys. złotych)

|                                                                         | Informacja dodatkowa | za rok 2008 | za rok 2007 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | I                    | 42 781      | 37 451      |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               |                      | 39 977      | 35 190      |
| a) ze sprzedaży usług                                                   |                      | 19 828      | 18 507      |
| b) z udzielenia licencji                                                |                      | 19 851      | 16 297      |
| c) ze sprzedaży pozostałych produktów                                   |                      | 298         | 386         |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    |                      | 2 804       | 2 261       |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | I                    | 21 586      | 18 212      |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              |                      | 18 995      | 16 102      |
| a) koszt wytworzenia sprzedanych usług podstawowych                     |                      | 14 490      | 12 000      |
| b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji                               |                      | 4 460       | 4 070       |
| c) koszt wytworzenia sprzedanych pozostałych produktów                  |                      | 45          | 32          |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             |                      | 2 591       | 2 110       |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)                           |                      | 21 195      | 19 239      |
| IV. Koszty sprzedaży                                                    |                      | 5 506       | 4 545       |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                              |                      | 9 033       | 7 986       |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)                               |                      | 6 656       | 6 708       |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                     | I                    | 251         | 870         |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                       | I                    | 382         | 274         |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)              |                      | 6 525       | 7 304       |

*ciąg dalszy na następnej stronie*

|                                                                                                   | Informacja<br>dodatkowa | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| <i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>                                                           |                         |                |                |
| X. Przychody finansowe                                                                            | 1                       | 95             | 234            |
| XI. Koszty finansowe                                                                              | 1                       | 244            | 352            |
| XII. Zysk na sprzedaży udziałów jednostek pod-<br>porządkowanych                                  |                         |                |                |
| XIII. Zysk (strata) brutto                                                                        |                         | 6 376          | 7 186          |
| XIV. Podatek dochodowy                                                                            | 2                       | 1 312          | 1 354          |
| 1. część bieżąca                                                                                  |                         | 1 639          | 1 506          |
| 2. część odroczone                                                                                |                         | −327           | −152           |
| XV. Zysk (strata) netto                                                                           |                         | 5 064          | 5 832          |
| Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za<br>rok obrotowy (w zł)                                 | 3                       | 2,68           | 3,09           |
| Podstawowy zysk (strata) z działalności ope-<br>racyjnej na jedną akcję za rok obrotowy<br>(w zł) | 3                       | 3,45           | 3,88           |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                                              |                         | 1 888 719      | 1 888 719      |

## Rozdział 3

# Jednostkowy bilans na dzień 31 grudnia 2008 r.

### 3.1 Aktywa (w tys. złotych)

|                                                    | nota | 31.12.<br>2008 | 31.12.<br>2007 |
|----------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe (długoterminowe)                  |      | 19 571         | 18 114         |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                          | 5    | 7 213          | 8 359          |
| 2. Wartości niematerialne                          | 6    | 8 382          | 7 224          |
| 3. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych     | 7    | 3 004          | 1 956          |
| 4. Inne aktywa finansowe                           | 8    | 20             | 53             |
| 5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2    | 952            | 522            |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)              |      | 10 675         | 8 951          |
| 1. Zapasy                                          | 9    | 91             | 100            |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne | 10   | 6 460          | 5 752          |
| 3. Pozostałe należności krótkoterminowe            | 11   | 518            | 430            |
| 4. Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe   | 12   | 3 606          | 2 669          |
| <b>Aktywa razem</b>                                |      | <b>30 246</b>  | <b>27 065</b>  |

### 3.2 Pasywa (w tys. złotych)

|                                                                                     | nota | 31.12.<br>2008 | 31.12.<br>2007 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| I. Kapitał własny ogółem, w tym:                                                    |      | 20 579         | 18 629         |
| 1. Kapitał podstawowy                                                               | 13   | 1 889          | 1 889          |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                      |      | 9 105          | 9 105          |
| 3. Pozostały kapitał zapasowy                                                       | 13   | 11 939         | 8 944          |
| 4. Kapitał rezerwowy                                                                |      | 2 163          | 1 798          |
| 5. Akcje własne wykupione                                                           |      | –8 634         | –7 992         |
| 6. Akcje własne - nabyte prawa                                                      |      |                |                |
| 4. Zyski (straty) z lat ubiegłych                                                   |      | –947           | –947           |
| 5. Wynik finansowy okresu                                                           |      | 5 064          | 5 832          |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                     |      | 534            | 652            |
| 1. Kredyty bankowe i pożyczki                                                       |      |                |                |
| 2. Inne zobowiązania finansowe                                                      | 17   | 198            | 409            |
| 3. Rezerwy długoterminowe                                                           | 14   | 22             | 32             |
| 4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 2    | 314            | 211            |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                   |      | 9 133          | 7 784          |
| 1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 15   | 4 715          | 4 378          |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki                                                       | 16   | 1 300          | 2 400          |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                        |      | 336            | 17             |
| 4. Rezerwy krótkoterminowe                                                          | 18   | 2 782          | 989            |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                 |      | <b>30 246</b>  | <b>27 065</b>  |

## Rozdział 4

# Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.

### 4.1 Przepływy środków pieniężnych (metoda pośrednia, w tys. złotych)

|                                                                               | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                   | 10 456         | 9 192          |
| I. Zysk (strata) brutto                                                       | 6 376          | 7 186          |
| II. Korekty razem                                                             | 4 080          | 2 006          |
| 1. Amortyzacja                                                                | 4 073          | 3 179          |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane)                          | –90            | –165           |
| 3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | 129            | 274            |
| 4. Zmiana stanu rezerw                                                        | 1 783          | 165            |
| 5. Zmiana stanu zapasów                                                       | 9              | 218            |
| 6. Zmiana stanu należności                                                    | –802           | 1 132          |
| 7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 346            | –940           |
| 8. Zapłacony podatek dochodowy                                                | –1 319         | –1 393         |
| 9. Inne korekty                                                               | –49            | –464           |

*ciąg dalszy na następnej stronie*

|                                                                             | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>                                     |                |                |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej               | -5 125         | -7 381         |
| I. Wpływy                                                                   | 284            | 639            |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych         | 95             | 227            |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne            |                |                |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                            | 189            | 412            |
| a) w jednostkach powiązanych                                                | 50             | 55             |
| - zbycie aktywów finansowych                                                |                |                |
| - dywidendy i udziały w zyskach od jednostek podporządkowanych              |                |                |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                              |                |                |
| - odsetki                                                                   |                | 10             |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                         | 50             | 45             |
| b) w pozostałych jednostkach                                                | 139            | 357            |
| - zbycie aktywów finansowych                                                |                | 1              |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                             |                |                |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                              |                | 6              |
| - odsetki                                                                   | 87             | 152            |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                         | 52             | 198            |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                 |                |                |
| II. Wydatki                                                                 | -5 409         | -8 020         |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych        | -4 269         | -6 975         |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne                   |                |                |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                              | -1 140         | -1 045         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                | -1 048         | -949           |
| - nabycie aktywów finansowych                                               | -1 048         | -949           |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                         |                |                |
| - inne wydatki na aktywa finansowe                                          |                |                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                | -92            | -96            |
| - nabycie aktywów finansowych                                               |                |                |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                         | -20            |                |
| - inne wydatki na aktywa finansowe                                          | -72            | -96            |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym |                |                |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne                                                |                |                |

ciąg dalszy na następnej stronie

|                                                                                                              | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>                                                                      |                |                |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                   | -4 417         | -177           |
| I. Wpływy                                                                                                    | 2 049          | 8 815          |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                |                |
| 2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki                                                                            | 2 000          | 3 003          |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                |                |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 49             | 5 812          |
| II. Wydatki                                                                                                  | -6 466         | -8 992         |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                                         | -642           | -7 994         |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | -1 889         |                |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -583           |                |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | -3 100         | -879           |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                |                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                |                |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | -252           | -112           |
| 8. Odsetki                                                                                                   |                | -7             |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    |                |                |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                                                  | 914            | 1 634          |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                                                        | 914            | 1 634          |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 |                |                |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                                                                       | 2 653          | 1 019          |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                                                        | 3 567          | 2 653          |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |                |                |

*Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji*

## Rozdział 5

# Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.

### 5.1 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za rok 2008

|                                                              | Kapi-<br>tał<br>pod-<br>sta-<br>wo-<br>wy | Nad-<br>wyżka<br>ze<br>sprze-<br>daży<br>akcji<br>powy-<br>żej ich<br>warto-<br>ści<br>nomi-<br>nalnej | Pozo-<br>stały<br>kapi-<br>tał<br>zapa-<br>sowy | Ka-<br>pitał<br>re-<br>zer-<br>wo-<br>wy | Akcje<br>wła-<br>sne<br>wy-<br>ku-<br>pione | Nie-<br>po-<br>dzie-<br>long<br>wy-<br>nik<br>finan-<br>sowy<br>lat<br>ubie-<br>głych | Wy-<br>nik<br>finan-<br>sowy<br>roku<br>bie-<br>żące-<br>go | Ra-<br>zem<br>kapi-<br>tał<br>wła-<br>sny<br>jed-<br>nost-<br>ki |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Stan na 01.01.2008 r                                         | 1 889                                     | 9 105                                                                                                  | 8 944                                           | 1 798                                    | -7 992                                      | 4 885                                                                                 |                                                             | 18 629                                                           |
| Emisja akcji (udziałów)                                      |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy                      |                                           |                                                                                                        | 2 360                                           |                                          |                                             | -2 360                                                                                |                                                             |                                                                  |
| Przeniesienie zysku na kapitał rezerwo-<br>wy                |                                           |                                                                                                        |                                                 | 1 000                                    |                                             | -1 000                                                                                |                                                             |                                                                  |
| Przeniesienie kapitału rezerwowego na<br>kapitał zapasowy    |                                           |                                                                                                        | 635                                             | -635                                     |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Przeniesienie kapitału rezerwowego na<br>niepodzielony wynik |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Pokrycie straty z kapitału zapasowego                        |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Wypłata dywidendy                                            |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             | -1 889                                                                                |                                                             | -1 889                                                           |
| Wypłata z zysku                                              |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             | -583                                                                                  |                                                             | -583                                                             |
| Zysk lub strata roku obrotowego                              |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       | 5 064                                                       | 5 064                                                            |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych                            |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          | -642                                        |                                                                                       |                                                             | -642                                                             |
| Zbycie akcji (udziałów) własnych                             |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Stan na 31.12.2008 r                                         | 1 889                                     | 9 105                                                                                                  | 11 939                                          | 2 163                                    | -8 634                                      | -947                                                                                  | 5 064                                                       | 20 579                                                           |

**5.2 Zmiany w kapitale własnym (w tys. złotych) za rok 2007**

|                                                                | Kapi-<br>tał<br>pod-<br>sta-<br>wo-<br>wy | Nad-<br>wyżka<br>ze<br>sprze-<br>daży<br>akcji<br>powy-<br>żej ich<br>warto-<br>ści<br>nomi-<br>nalnej | Pozo-<br>stały<br>kapi-<br>tał<br>zapa-<br>sowy | Ka-<br>pitał<br>re-<br>zer-<br>wo-<br>wy | Akcje<br>wła-<br>sne<br>wy-<br>ku-<br>pione | Nie-<br>po-<br>dzie-<br>lony<br>wy-<br>nik<br>finan-<br>sowy<br>lat<br>ubie-<br>głych | Wy-<br>nik<br>finan-<br>sowy<br>roku<br>bie-<br>żące-<br>go | Ra-<br>zem<br>kapi-<br>tał<br>wła-<br>sny<br>jed-<br>nost-<br>ki |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Stan na 01.01.2007 r                                           | 1 889                                     | 9 105                                                                                                  | 7 030                                           |                                          | -3 279                                      | 2 373                                                                                 |                                                             | 17 118                                                           |
| Emisja akcji (udziałów)                                        |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Przeniesienie zysku na kapitał<br>zapasowy                     |                                           |                                                                                                        | 3 690                                           |                                          |                                             | -3 690                                                                                |                                                             |                                                                  |
| Przeniesienie zysku na kapitał<br>rezerwowowy                  |                                           | -6 100                                                                                                 | -3 690                                          | 9 790                                    |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Przeniesienie kapitału rezerwo-<br>wego na kapitał zapasowy    |                                           | 6 100                                                                                                  | 1 892                                           | -7 992                                   |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Przeniesienie kapitału rezerwo-<br>wego na niepodzielony wynik |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Pokrycie straty z kapitału zapa-<br>sowego                     |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Wypłata dywidendy                                              |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       |                                                             |                                                                  |
| Zysk lub strata roku obrotowe-<br>go                           |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             |                                                                                       | 5 832                                                       | 5 832                                                            |
| Nabycie akcji (udziałów) wła-<br>snych                         |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          | -7 994                                      |                                                                                       |                                                             | -7 994                                                           |
| Zbycie akcji (udziałów) wła-<br>snych                          |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          | 3 279                                       |                                                                                       |                                                             | 3 279                                                            |
| Rozliczenie nabycia akcji<br>(udziałów)                        |                                           |                                                                                                        | 22                                              |                                          |                                             |                                                                                       |                                                             | 22                                                               |
| Efekt połączenia spółek Grupy<br>Macrologic                    |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          |                                             | 370                                                                                   |                                                             | 370                                                              |
| Korekta zaokrągleń                                             |                                           |                                                                                                        |                                                 |                                          | 2                                           |                                                                                       |                                                             | 2                                                                |
| Stan na 31.12.2007 r                                           | 1 889                                     | 9 105                                                                                                  | 8 944                                           | 1 798                                    | -7 992                                      | -947                                                                                  | 5 832                                                       | 18 629                                                           |

## Rozdział 6

# Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2008

### 6.1 Informacje ogólne

#### 6.1.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Macrologic S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

### 6.2 Istotne zasady rachunkowości

#### 6.2.1 Podstawa sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych spółki dominującej oraz spółek zależnych Grupy Macrologic

Jednostkowe sprawozdania finansowe sporządza się zgodnie z zasadą kosztu historycznego, w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. złotych).

Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Grupy Macrologic sporządza się zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

#### 6.2.2 Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym w spółkach jest okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia każdego roku kalendarzowego a okresami sprawozdawczymi są poszczególne kwartały w roku obrotowym.

Poniżej przedstawiono zasady wyceny aktywów i pasywów w ciągu roku i na dzień bilansowy, oraz zasady ustalania wyniku finansowego (z założeniem, że spółka będzie kontynuowała działalność gospodarczą).

#### 6.2.3 Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne

Wycenia się, na dzień ich nabycia, wytworzenia według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. W przypadku braku możliwości ustalenia ceny nabycia składnika aktywów, przyjętego w szczególności nieodpłatnie (także w formie darowizny) jego wyceny dokonuje się według cen sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu (obiektu). Wartość

początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia: przebudowy, rozbudowy, modernizacji i rekonstrukcji — powodujące, po zakończeniu ulepszenia, podwyższenie wartości użytkowej danego środka trwałego w stosunku do wartości posiadanej przy przyjęciu do użytkowania, mierzonej okresem użytkowania, zdolnością wytwórczą, jakością uzyskiwanych produktów, kosztami eksploatacji lub innymi miarami.

Na dzień bilansowy środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne wycenia się w zależności od sposobu ich nabycia (wytworzenia) i późniejszego wykorzystania według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Każdy element środka trwałego może być amortyzowany indywidualnie. Tak zwane „podejście komponentowe” stosuje się w przypadkach, gdy dokonywane są modernizacje, remonty generalne bądź wymiana niektórych składników środka trwałego. Wówczas można wyodrębnić, ująć i amortyzować oddzielnie składniki majątku podlegające wymianie.

#### 6.2.4 Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych

Zgodnie z zasadami MSSF amortyzacji podlega wartość początkowa środka trwałego pomniejszona o jego wartość rezydualną. Stawki amortyzacji powinny odzwierciedlać okres i sposób osiągania korzyści ekonomicznych i podobnie, jak wartość rezydualna, powinny podlegać corocznej weryfikacji i aktualizacji.

Rozpoczęcie umorzeń (amortyzacji) następuje od pierwszego dnia następnego miesiąca po przyjęciu środka trwałego do użytkowania, a ich zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń (amortyzacji) z wartością początkową pomniejszoną o wartość rezydualną danego środka trwałego lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do użytkowania ustala się metodę liniową amortyzacji oraz okres ekonomicznej użyteczności:

- dla samochodów osobowych 7 lat, oraz wartość rezydualną w wysokości 20% wartości początkowej,
- dla komputerów 5 lat,
- inwestycji w obcych środkach trwałych proporcjonalnie do planowanego okresu ich wykorzystywania.

Dla pozostałych środków trwałych i wartości niematerialnych okresy ekonomicznej użyteczności ustala się indywidualnie.

Ustalone metody i okresy umorzenia (amortyzacji) oraz wartości rezydualne będą corocznie weryfikowane i aktualizowane na następne lata obrotowe. W przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z użytkowania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego dokonuje się odpowiedniego odpisu aktualizującego zmniejszającego jego wartość, który podlega odniesieniu w pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny powodującej trwałą utratę wartości, korygujemy jego wartość w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi.

Przedmioty długotrwałego użytkowania poniżej 1.500 zł księgujemy w momencie nabycia bezpośrednio w koszty zużycia materiałów, chyba, że posłużą do modernizacji, remontu lub wymiany komponentów innych środków trwałych, zwiększają wówczas cenę nabycia lub są amortyzowane indywidualnie.

Nie stosuje się uproszczonej amortyzacji polegającej na jednorazowym umorzeniu tak zwanych „niskocennych składników majątku trwałego” wprowadzonych do ewidencji środków trwałych.

### 6.2.5 Wartości niematerialne

Wycenia się oraz dokonuje umorzeń (amortyzacji) w podobny sposób, jak środki trwałe stosując w sposób odpowiedni MSR 38. Na wartości niematerialne składają się głównie: nabyte oprogramowanie komputerów oraz zakończone powodzeniem, spełniające odpowiednie warunki, prace rozwojowe. Rodzaj działalności jednostki wymaga dłuższego okresu i większych nakładów na przygotowanie do sprzedaży nowego produktu (np. zaprojektowanie, napisanie i przetestowanie) nowej aplikacji (programu komputerowego). Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nakłady na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są aktywowane jako wartości niematerialne w toku, a w chwili przekazania nowych produktów do sprzedaży — są przyjmowane do użytkowania i amortyzowane. Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

- wytworzone aktywa są możliwe do zidentyfikowania,
- istnieje prawdopodobieństwo, że wytworzone aktywa przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- koszty prac rozwojowych mogą być wiarygodnie zmierzone.

Zakończone powodzeniem prace rozwojowe podlegają umorzeniu metodą liniową przez okres ich użytkowania, tj. okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży danego przedsięwzięcia. Aktualnie przyjęty okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi trzy lata. Prace rozwojowe poddawane są ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości (test na utratę wartości według MSR 36) corocznie.

### 6.2.6 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad używanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### 6.2.7 Nieruchomości inwestycyjne

W spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

### 6.2.8 Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych z wyłączeniem wartości firmy

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżen.

### 6.2.9 Finansowe aktywa trwałe

Aktualnie spółka posiada:

1. Udziały i akcje w spółkach powiązanych. Udziały i akcje wycenia się według kosztu nabycia wyliczonego zgodnie z MSSF 3 pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Jednostka dominująca wycenia koszt połączenia jednostek gospodarczych w kwocie równej sumie:

- wartości godziwej na dzień wymiany, aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę nad jednostką przejmowaną, powiększoną o
- wszelkie koszty, które można bezpośrednio przypisać połączeniu jednostek gospodarczych.

W przypadku, gdy przejęcie jednostki gospodarczej odbywa się etapami, w drodze kolejnych zakupów jej udziałów lub akcji, wówczas jednostka dominująca rozpatruje każdą transakcję wymiany oddzielnie, w celu ustalenia kosztu połączenia i ewentualnej wartości firmy oddzielnie dla każdej transakcji.

Dokładniejsze dane o udziałach w jednostkach powiązanych zawarto w nocie nr 7.

2. Udzielone pożyczki długoterminowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

W przypadku, gdy różnica w wycenie według zamortyzowanego kosztu i w kwocie wymaganej zapłaty jest nieistotna (krótki terminy płatności, brak prowizji, miesięcznie płatne rynkowe odsetki), spółka wycenia należności z tytułu pożyczek w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

### 6.2.10 Zapasy

Zapasy surowców i materiałów oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Jako metodę rozchodu zapasów jednostka przyjęła metodę pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, jednostka niezwłocznie dokonuje odpisów aktualizacyjnych w koszty okresu. Cena sprzedaży stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

### 6.2.11 Należności krótkoterminowe w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe

Z uwagi na krótkie terminy płatności, spółka wycenia należności krótkoterminowe w tym udzielone pożyczki krótkoterminowe, w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i udzielone pożyczki na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej.

W praktyce różnica pomiędzy wyceną w wysokości zamortyzowanego kosztu a wyceną w kwocie wymagającej zapłaty będzie występować w przypadku, gdy:

- poniesiono istotne koszty transakcji,
- oprocentowanie jest niższe od rynkowego lub zobowiązanie jest nieoprocentowane,
- występują znaczące przesunięcia w płatności odsetek,
- termin płatności jest dłuższy od jednego roku.

Należności krótkoterminowe w spółce nie spełniają powyższych warunków a także ze względu na stosowane krótkie terminy płatności, ewentualne różnice pomiędzy przyjętym rodzajem wyceny „w kwocie wymaganej zapłaty” a postulowanym przez MSR 39 „w kwocie zamortyzowanego kosztu” nie są istotne. MSR 39 w stosunku do odpisów aktualizujących wymaga uwzględnienia dwóch czynników:

- prawdopodobieństwa otrzymania zapłaty, to jest oczekiwanej kwoty, która zostanie otrzymana oraz
- momentu zrealizowania należności.

Wyliczając odpisy aktualizujące należy sporządzić prognozę przepływów pieniężnych, których wystąpienia oczekuje się z tytułu należności od kontrahenta, a następnie zdyskontować je do dnia, na który dokonywana jest wycena.

Uwzględniając powyższe wymagania, spółka przyjmuje, że odpisy na największe zagrożone kwoty tworzone są na bazie indywidualnej, natomiast kwoty relatywnie niskie obejmowane są odpisem ogólnym (to jest bez szczegółowej analizy sald). Oznacza to, że stosowana jest zasada tworzenia odpisu ogólnego. Zasada ta w przypadku spółki wyraża się tworzeniem odpisów zbiorczych na wszystkie należności przeterminowane powyżej 180 dni, za wyjątkiem tych należności, które zostały objęte odpisami szczególnymi. Odpis ogólny oraz odpisy szczegółowe tworzone są na bazie danych historycznych w odniesieniu do odpowiedniej grupy kontrahentów (kontrahenta), uwzględniając dodatkowo wskaźnik koniunktury. Dyskontowanie przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu należności od klientów stosuje się jedynie dla należności, które przewiduje się ściągnąć

w okresie powyżej 12 miesięcy. Odpisów aktualizujących dokonujemy także dla należności nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności.

#### **6.2.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

#### **6.2.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **6.2.14 Kredyty i pożyczki oprocentowane**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania. W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **6.2.15 Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy zmiana wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w rachunku zysków i strat jako korekta odsetek.

#### **6.2.16 Świadczenia pracownicze**

Spółka dominująca nie ustaliła programu świadczeń po okresie zatrudnienia. Na spółce ciąży jedynie kodeksowy obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości miesięcznego wynagrodzenia. Na dzień bilansowy przypadający 31 grudnia 2008 Zarząd Spółki przeprowadził analizę wysokości przyszłego zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalnych.

Analizę przeprowadzono przy następujących założeniach:

1. Dotyczy ona wyłącznie obecnych pracowników,
2. Obecni pracownicy będą pracować w Macrologic S.A. do emerytury.

Kwoty przyszłych wypłat odpraw emerytalnych zostały zdyskontowane stopą 6%.

Otrzymana na dzień bilansowy zdyskontowana wartość przyszłych zobowiązań okazała się być kwotą nieistotną. Wynika to z młodego wieku pracowników spółki, zjawisko to jest charakterystyczne dla spółek informatycznych.

#### **6.2.17 Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające**

Aktualnie w Grupie nie występują ryzyka związane z transakcjami w walutach obcych (brak takich transakcji) lub nabywaniem instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych. Nie występują zatem instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty pochodne.

#### **6.2.18 Instrumenty kapitałowe**

Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę, w chwili pojawienia się będą ujmowane według otrzymanych wpływów netto. Z otrzymanych wpływów netto wyodrębnieniu podlega element zobowiązaniowy oraz kapitałowy wyceniany w wartości godziwej wbudowanej konwersji zobowiązania na kapitał spółki.

#### **6.2.19 Przychody**

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

#### **6.2.20 Sprzedaż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### **6.2.21 Świadczenie usług**

Przychody z niezakończonych usług informatycznych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania prac, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest określany poprzez ustalenie stosunku procentowego godzin roboczych przepracowanych do dnia bilansowego do szacunkowej łącznej ilości godzin roboczych przypadających na każdą umowę. Jeżeli wyniku umowy nie można określić w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Od roku obrotowego rozpoczynającego się 1.1.2005 w jednostce rozpoznawane są jako umowy usługowe niezakończone, zarówno większe umowy o wdrożenie oprogramowania jak również tak zwane umowy pakietowe.

Umowy pakietowe to kompleksowe umowy na świadczenie usług pielęgnacji oprogramowania u klienta, których zakres jest dostosowany do potrzeb klienta. W szczególności do zakresu prac może należeć także np. każdorazowe dostosowywanie programów klienta do zmiany przepisów jaka nastąpiła w okresie objętym umową. Faktura jest wystawiana

na początku za cały umowny okres lub na początku kolejnego okresu realizacji umowy np. na początku kolejnego kwartału trwania umowy.

Umowy o wdrożenie charakteryzują się tym, że najpierw ponoszone są koszty — wykonanie kolejnego etapu wdrożenia, następnie powstają przychody — faktura sprzedaży za wykonany etap wdrożenia. Jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną umową, koszty tej umowy są aktywowane do zakończenia etapu wdrożenia, a następnie są uznawane jako koszty okresu współmiernie z wystawioną fakturą sprzedaży. Przewidywaną stratę wynikającą z umowy niezwłocznie ujmuje się jako koszt okresu.

Umowy pakietowe, dla których można oszacować wiarygodnie wynik umowy, rozlicza się proporcjonalnie do stanu zaawansowania realizacji umów na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania umów pakietowych mierzony jest przez ustalenie stosunku procentowego godzin roboczych przepracowanych do szacunkowej łącznej ilości godzin roboczych przypadających na umowę. Przewidywaną stratę wynikającą z umowy niezwłocznie ujmuje się jako koszt okresu. Jeżeli wyniku umowy nie można określić w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

#### **6.2.22 Odsetki**

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).

#### **6.2.23 Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

#### **6.2.24 Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń a także odnoszenia ich skutków finansowych spółka dokonuje w następujący sposób:

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w spółce zalicza się: dotyczące przyszłych okresów wydatki na prenumeratę, ubezpieczenia itp. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się: kwoty prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz spółki przez dostawców (wykonawców) których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w koszty danego okresu sprawozdawczego spółki są dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Czas i sposób rozliczeń uwzględnia każdorazowo charakter rozliczanych kosztów z zachowaniem ostrożności.

#### **6.2.25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności oraz odnoszenie ich skutków finansowych obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń długoterminowych usług pakietowych, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,

- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjno-umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne; do środków trwałych i kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł zasady te stosuje się odpowiednio w odniesieniu także do przyjętych nieodpłatnie (także w formie darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych.

#### 6.2.26 Kapitały własne Spółki

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa oraz statutu Spółki. Kapitał podstawowy (zakładowy) wykazuje się w wartości ustalonej w statucie Spółki wpisanej do KRS. Koszty emisji akcji poniesione podczas podwyższenia kapitału podstawowego (zakładowego) powodują zmniejszenie kapitału zapasowego do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, natomiast pozostałą część kosztów zalicza się do kosztów finansowych.

#### 6.2.27 Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe są ustalane na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy tworzy się w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem:

- początkowego ujęcia wartości firmy, lub
- wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztu uzyskania przychodów, lub
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która: nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz kiedy dana transakcja na dzień wystąpienia nie miała wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych oraz niewykorzystanych strat podatkowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wyjątkiem od zasady jest przypadek, gdy różnica ujemna wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:

- nie jest połączeniem jednostek gospodarczych, oraz
- nie wpływa na dzień wystąpienia na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

Różnice przejściowe powstają, gdy wartość bilansowa inwestycji (w szczególności przypadający na inwestora udział w aktywach netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej), staje się różna od jej wartości podatkowej (która często jest ceną nabycia). Takie różnice powstają na przykład z powodu:

- występowania niepodzielonych zysków w jednostkach zależnych,
- obniżenia wartości bilansowej inwestycji do jej wartości odzyskiwalnej.

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są łącznie warunki:

- jednostka dominująca lub inwestor jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych,
- jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednostka ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich ujemnych różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że:

- różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości,
- zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

### 6.3 Nota nr 1. Przychody i koszty (w tys. złotych)

#### 6.3.1 Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

##### Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa — rodzaje działalności)

|                                                      | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) oprogramowanie komputerowe (licencje), w tym:     | 19 851         | 16 297         |
| - od jednostek powiązanych                           | 411            | 132            |
| b) usługi informatyczne                              | 19 828         | 18 507         |
| - od jednostek powiązanych                           | 22             | 6              |
| c) pozostałe produkty                                | 298            | 386            |
| - od jednostek powiązanych                           | 11             | 12             |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>39 977</b>  | <b>35 190</b>  |
| - od jednostek powiązanych                           | 444            | 150            |

##### Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

|                                                      | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) kraj                                              | 39 977         | 35 190         |
| - w tym od jednostek powiązanych                     | 444            | 150            |
| b) eksport                                           |                |                |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>39 977</b>  | <b>35 190</b>  |

##### Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa — rodzaje działalności)

|                                                                 | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) sprzedaż towarów i materiałów                                | 2 804          | 2 261          |
| - w tym od jednostek powiązanych                                | 1              | 22             |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b> | <b>2 804</b>   | <b>2 261</b>   |
| - w tym od jednostek powiązanych                                | 1              | 22             |

##### Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)

|                                                                 | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) kraj                                                         | 2 804          | 2 261          |
| - w tym od jednostek powiązanych                                | 1              | 22             |
| b) eksport                                                      |                |                |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b> | <b>2 804</b>   | <b>2 261</b>   |

**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**

|                                                                  | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) koszt wytworzenia sprzedanych usług podstawowych              | 14 490         | 12 000         |
| - w tym od jednostek powiązanych                                 | 43             | 107            |
| b) koszt wytworzenia sprzedanych licencji                        | 4 460          | 4 070          |
| - w tym od jednostek powiązanych                                 | 24             | 97             |
| c) koszt wytworzenia sprzedanych pozostałych produktów           | 45             | 32             |
| - w tym od jednostek powiązanych                                 |                |                |
| d) wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | 2 591          | 2 110          |
| - w tym od jednostek powiązanych                                 |                | 2              |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, razem</b> | <b>21 586</b>  | <b>18 212</b>  |
| - w tym od jednostek powiązanych razem                           | 67             | 206            |

**6.3.2 Koszty rodzajowe****Koszty według rodzaju**

|                                               | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) zużycie materiałów i energii               | 2 467          | 1 976          |
| b) usługi obce                                | 6 482          | 4 960          |
| c) podatki i opłaty                           | 198            | 270            |
| d) wynagrodzenia                              | 17 701         | 15 619         |
| e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 3 501          | 3 404          |
| f) amortyzacja, w tym:                        | 4 073          | 3 179          |
| - amortyzacja środków trwałych                | 1 737          | 1 324          |
| - amortyzacja prac rozwojowych                | 2 283          | 1 772          |
| g) pozostałe koszty rodzajowe                 | 953            | 944            |
| <b>Wydatki według rodzaju, razem</b>          | <b>35 375</b>  | <b>30 352</b>  |
| Zmiana stanu produktów                        | -1 841         | -1 719         |
| Koszty sprzedaży (-)                          | -5 506         | -4 545         |
| Koszty ogólnego zarządu (-)                   | -9 033         | -7 986         |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów       | 18 995         | 16 102         |

**6.3.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne****Pozostałe przychody operacyjne**

|                                                   | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych |                |                |
| 2. Dotacje                                        | 49             | 134            |
| 3. Inne przychody operacyjne                      | 202            | 736            |
| a) aktualizacja wartości należności               | 116            | 131            |
| b) pozostałe                                      | 86             | 605            |
| - otrzymane odszkodowania, kary umowne            | 57             | 49             |
| - odpis ujemnej wartości firmy                    |                | 480            |
| - zwrot opłat sądowych                            | 6              | 5              |
| - inne                                            | 23             | 71             |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>      | <b>251</b>     | <b>870</b>     |

**Pozostałe koszty operacyjne**

|                                                     | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 106            | 4              |
| b) aktualizacja wartości należności                 | 178            | 117            |
| c) utworzone rezerwy                                |                |                |
| d) pozostałe, w tym:                                | 98             | 153            |
| - darowizny                                         | 19             | 21             |
| - składki na rzecz organizacji                      | 7              | 11             |
| - odszkodowania, kary, grzywny                      | 11             | 10             |
| - zlikwidowane aktywa niefinansowe                  | 24             | 8              |
| - koszty postępowania sądowego                      | 4              | 1              |
| - inne                                              | 33             | 102            |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>           | <b>382</b>     | <b>274</b>     |

**6.3.4 Pozostałe przychody i koszty finansowe****Przychody finansowe z tytułu odsetek**

|                                                    | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) z tytułu udzielonych pożyczek                   | 6              | 24             |
| — od jednostek powiązanych, w tym:                 | 3              | 21             |
| - od jednostek zależnych                           | 3              | 21             |
| - od jednostek stowarzyszonych                     |                |                |
| - od jednostki dominującej                         |                |                |
| — od pozostałych jednostek                         | 3              | 3              |
| b) pozostałe odsetki                               | 89             | 207            |
| — od jednostek powiązanych, w tym:                 |                |                |
| - od jednostek zależnych                           |                |                |
| - od jednostek stowarzyszonych                     |                |                |
| - od jednostki dominującej                         |                |                |
| — od pozostałych jednostek                         | 59             | 207            |
| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>95</b>      | <b>231</b>     |

**Inne przychody finansowe**

|                                        | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| a) rozwiązane rezerwy finansowej       |                | 3              |
| b) pozostałe, w tym:                   |                |                |
| - odpisane zobowiązania                |                |                |
| - inne                                 |                |                |
| <b>Inne przychody finansowe, razem</b> |                | <b>3</b>       |

**Koszty finansowe z tytułu odsetek**

|                                                 | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a) od kredytów i pożyczek                       | 67             | 8              |
| — dla jednostek powiązanych, w tym:             |                |                |
| - dla jednostek zależnych                       |                |                |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 |                |                |
| - dla jednostki dominującej                     |                |                |
| - dla pozostałych jednostek                     | 67             | 8              |
| b) pozostałe odsetki                            | 60             | 26             |
| — dla jednostek powiązanych, w tym:             |                |                |
| - dla jednostek zależnych                       |                |                |
| - dla jednostek stowarzyszonych                 |                |                |
| - dla jednostki dominującej                     |                |                |
| — dla pozostałych jednostek                     | 60             | 26             |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>127</b>     | <b>34</b>      |

**Inne koszty finansowe**

|                                     | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| a) aktualizacja wartości inwestycji |                | 269            |
| b) strata na różnicach kursowych    | 49             | 13             |
| c) pozostałe, w tym:                | 68             | 36             |
| - koszty obrotu akcjami             | 63             | 34             |
| - opłaty bankowe                    |                |                |
| - pozostałe koszty finansowe        | 5              | 2              |
| <b>Inne koszty finansowe, razem</b> | <b>117</b>     | <b>318</b>     |

## 6.4 Nota nr 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony (w tys. złotych)

### 6.4.1 Bieżący podatek dochodowy

|                                                                                                                                                 | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Zysk brutto                                                                                                                                  | 6 376          | 7 186          |
| 2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatk. podatkiem dochod.                                                     | 581            | 226            |
| a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania), w tym: | 186            | 722            |
| nadwyżka aktywów netto nad ceną nabycia                                                                                                         |                | 480            |
| rozwiązanie rezerw (zmniejszenie odpisów) nie uznanych uprzednio za koszty uzyskania przychodu                                                  | 116            | 130            |
| zarachowane odsetki                                                                                                                             | 2              | 6              |
| rozliczenie dotacji                                                                                                                             | 49             | 67             |
| pozostałe                                                                                                                                       | 19             | 39             |
| b) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie podstawy opodatkowania), w tym:             | 767            | 948            |
| amortyzacja nie zaliczona do kosztów uzyskania przychodów (np. dotowana amortyzacja)                                                            | 9              | 83             |
| darowizny                                                                                                                                       | 19             | 21             |
| koszty reprezentacji                                                                                                                            | 43             | 59             |
| ubezpieczenia                                                                                                                                   | 10             |                |
| usługi nie uznane za kup                                                                                                                        |                | 115            |
| podatek VAT nieodliczalny                                                                                                                       |                | 35             |
| odpisy aktualizujące należności                                                                                                                 | 178            | 117            |
| odpisane należności                                                                                                                             | 2              | 4              |
| zlikwidowane inwestycje                                                                                                                         | 23             |                |
| koszty dotyczące lat ubiegłych                                                                                                                  | 5              |                |
| odsetki z tytułu zobowiązań podatkowych                                                                                                         | 3              | 1              |
| wpłaty na PFRON                                                                                                                                 | 167            | 179            |
| wartość rezydualna                                                                                                                              | 160            | 197            |
| kary i grzywny pieniężne                                                                                                                        | 10             | 10             |
| pozostałe                                                                                                                                       | 138            | 127            |
| 3. Przejściowe różnice w przychodach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:      | 553            | 262            |
| a) ujemne                                                                                                                                       | 553            | 262            |
| otrzymane z wyprzedzeniem przychody z umów pakietowych                                                                                          | 553            | 262            |
| inne                                                                                                                                            |                |                |
| b) dodatnie                                                                                                                                     | 0              | 0              |
| zarachowane, lecz nieotrzymane odsetki od pożyczek, kredytów                                                                                    |                |                |
| inne                                                                                                                                            |                |                |

ciąg dalszy na następnej stronie

|                                                                                                                                         | za rok<br>2008 | za rok<br>2007 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>kontynuacja z poprzedniej strony</i>                                                                                                 |                |                |
| 4. Przejściowe różnice w przychodach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:    | 10             | 7              |
| a) ujemne                                                                                                                               | 0              | 0              |
| otrzymane z wyprzedzeniem przychody z umów pakietowych                                                                                  |                |                |
| b) dodatnie                                                                                                                             | 10             | 7              |
| zrealizowane odsetki od lokat bankowych lub pożyczek, które naliczone były w poprzednim okresie                                         | 3              | 7              |
| inne                                                                                                                                    | 7              |                |
| 5. Przejściowe różnice w kosztach (rozpoczynające się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym: | 1 980          | 611            |
| a) ujemne                                                                                                                               | 2 353          | 923            |
| utworzona rezerwa na urlopy wypoczynkowe                                                                                                | 128            | 38             |
| rezerwa na reklamacje                                                                                                                   | 25             | 20             |
| rezerwa na usługi obce                                                                                                                  | 24             | 26             |
| niewypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami                                                                                             | 2 055          | 241            |
| narzuty na ZUS od wynagrodzeń grudniowych                                                                                               | 108            | 321            |
| odpis aktywów spółki zależne                                                                                                            |                | 277            |
| inne                                                                                                                                    | 12             |                |
| b) dodatnie                                                                                                                             | 372            | 312            |
| różnica w amortyzacji (podatkowa i finansowej)                                                                                          | 372            | 312            |
| pozostałe                                                                                                                               |                |                |
| 6. Przejściowe różnice w kosztach (kończące się) pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkow. podatkiem dochod., w tym:             | −629           | −216           |
| a) ujemne                                                                                                                               | 629            | 216            |
| wykorzystane rezerwy na urlopy                                                                                                          | 90             | 70             |
| wykorzystane rezerwy na reklamacje                                                                                                      | 20             | 6              |
| wykorzystane rezerwy na usługi obce                                                                                                     | 26             | 25             |
| koszty pozyskania kapitału                                                                                                              |                | 24             |
| zapłata wynagrodzeń wraz z narzutami z ub. okresu                                                                                       | 568            | 91             |
| pozostałe                                                                                                                               | 6              |                |
| b) dodatnie                                                                                                                             | 0              | 0              |
| różnica w amortyzacji odwrócenie                                                                                                        |                |                |
| 7. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, w tym:                                                             | −244           | −152           |
| darowizny                                                                                                                               | −18            | −20            |
| koszty dotyczące leasingu                                                                                                               | −215           | −84            |
| uprawdopodobnione nieściągalne należności                                                                                               | −11            | 48             |
| pozostałe                                                                                                                               | 13             |                |
| 8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                                                                                          | 8 627          | 7 924          |
| 9. Podatek dochodowy według stawki 19%                                                                                                  | 1 639          | 1 506          |
| 10. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku                                                                  |                |                |
| 11. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:                                                   | 1 639          | 1 506          |
| - wykazany w rachunku zysków i strat                                                                                                    | 1 639          | 1 506          |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny                                                                    |                |                |

## 6.4.2 Odroczony podatek dochodowy

## Aktywa z tytułu podatku odroczonego według rodzaju

|                                                                                          | pozycje bilansowe    |                      |                      |                      | pozycje z rachunku wyników |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|----------------|
|                                                                                          | BO<br>01.01.<br>2008 | BZ<br>31.12.<br>2008 | BO<br>01.01.<br>2007 | BZ<br>31.12.<br>2007 | 31.12.<br>2008             | 31.12.<br>2007 |
| rezerwa na urlopy poprzez wynik finansowy                                                | 61                   | 117                  | 69                   | 61                   | -56                        | 83             |
| rezerwa na urlopy poprzez wartość firmy                                                  | 33                   |                      |                      | 33                   | 33                         |                |
| rezerwa na usługi obce                                                                   | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    |                            |                |
| rezerwa na reklamacje                                                                    | 4                    | 5                    | 1                    | 4                    | -1                         | -3             |
| aktywa z tytułu otrzymanych z wyprzedzeniem przychodów z umów usługowych niezakończonych | 308                  | 413                  | 226                  | 308                  | -105                       | -82            |
| aktywa z tytułu zarachowanej premii rocznej                                              | 46                   | 390                  |                      | 46                   | -344                       | -46            |
| aktywa z tytułu narzutów ZUS                                                             | 62                   | 20                   |                      | 62                   | 42                         | -62            |
| aktywa z tytułu zobowiązania leasingowego                                                | 3                    | 2                    |                      | 3                    | 1                          | -3             |
| <b>Razem</b>                                                                             | 522                  | 952                  | 74                   | 522                  | -430                       | -188           |
| korekty wynikające z przyłączenia spółek zależnych w roku 2007                           |                      |                      |                      | -26                  |                            | 26             |
| <b>Razem</b>                                                                             | 522                  | 952                  | 74                   | 496                  | -430                       | -162           |

## Rezerwy z tytułu podatku odroczonego według rodzaju

|                                                                | pozycje bilansowe |                  |                  |                  | pozycje z rachunku wyników |            |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|
|                                                                | BO<br>01.01.2008  | BZ<br>31.12.2008 | BO<br>01.01.2007 | BZ<br>31.12.2007 | 31.12.2008                 | 31.12.2007 |
| różnica w amortyzacji podatkowej i finansowej środków trwałych | 211               | 314              | 136              | 211              | 103                        | 75         |
| korekty wynikające z przyłączenia spółek zależnych w roku 2007 |                   |                  |                  | -65              |                            | -65        |
| <b>Razem</b>                                                   | 211               | 314              | 136              | 146              | 103                        | 10         |
| Podatek odroczony wykazany w rachunku wyników                  |                   |                  |                  |                  | -327                       | -152       |

## 6.5 Nota nr 3. Zysk przypadający na jedną akcję

## 6.5.1 rok bieżący 2008

Zysk podstawowy za rok bieżący przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (5 064 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Ze względu na fakt, że skupione przez Macrologic akcje własne nie uczestniczą w podziale zysku, efektywna wartość dywidendy będzie wyższa o wyłączonej ilości akcji pozostających w gestii Macrologic. Liczba skupionych akcji własnych na dzień 30 kwietnia została podana w punkcie 8.6.3.

Zysk podstawowy z działalności operacyjnej za rok bieżący przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (6 525 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

### **6.5.2 rok 2007**

Zysk podstawowy za rok 2007 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (5 832 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk podstawowy z działalności operacyjnej za rok 2007 przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku z działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (7 304 tys. zł) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych (1 888 719) występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

## **6.6 Nota nr 4. Dywidendy wypłacone**

### **6.6.1 W jednostce dominującej**

#### **Dywidendy wypłacone w roku 2008**

W dniu 17 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic S.A. podjęło uchwałę numer 5 o podziale zysku za rok 2007. Z wypracowanego zysku netto za rok 2007 w wysokości 5 831 993,94 złotych przeznaczono na wypłatę dywidend kwotę 1 888 719,00 złotych. Ustalono dzień dywidendy na 3 lipca 2008 roku; wypłata dywidendy nastąpiła 17 lipca 2008 roku. Pozostałą kwotę zysku podzielono w sposób następujący:

- kwotę w wysokości 460 000,00 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wynagrodzenie dla członków Zarządu; wypłata nastąpiła czerwcu 2008,
- kwotę w wysokości 123 200,00 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazano na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wynagrodzenie dla kluczowych menedżerów Spółki; wypłata nastąpiła czerwcu 2008,
- kwotę w wysokości 1 000 000,00 złotych wyłączono od podziału między akcjonariuszy i przekazuje na kapitał rezerwowy, utworzony na podstawie art. 396 § 4 ksh w zw. z § 27 Statutu Spółki, w celu wykorzystania zgromadzonych na nim środków, na nabywanie akcji własnych Spółki, które następnie mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej 3 lat (art. 362 § 1 p 2) kodeksu spółek handlowych);
- kwotę w wysokości 2 306 074,94 złotych przekazano na kapitał zapasowy.

**Dywidendy wypłacone w roku 2007**

W dniu 3 kwietnia 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic S.A. podjęło uchwałę numer 3 o podziale zysku za rok 2006. Nie wypłacono dywidendy. Wypracowany zysk netto za rok 2006 w wysokości 3 690 361,62 złotych przekazano na fundusz zapasowy. W dniu 15 maja 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Macrologic S.A. podjęło uchwałę numer 1 w sprawie przeniesienia części kapitału zapasowego, pochodzącej z podziału zysku za rok 2006, na kapitał rezerwowy, w celu realizacji procesu nabycia własnych akcji przez Macrologic S.A. w trybie art. 362 § 1 pkt 2 i art. 362 § 2 ksh.

**6.6.2 W spółkach zależnych****Dywidendy wypłacone w roku 2008 (w zł)**

Nie wypłacono dywidend w spółkach zależnych.

**Dywidendy wypłacone w roku 2007 (w zł)**

Podział wypracowanych zysków nastąpił w dniu 17 lipca 2007 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Macrologic S.A. Nie wypłacono dywidend, a zyski przejętych spółek zależnych przekazano na kapitał zapasowy Macrologic S.A. lub na pokrycie strat z lat ubiegłych.

**6.7 Nota nr 5. Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. złotych)****Rzeczowe aktywa trwałe według rodzajów**

|                                                      | 31.12.2008   | 31.12.2007   |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| a) inwestycje w obce środki trwałe (lokale, budynki) | 114          | 145          |
| b) urządzenia techniczne i maszyny                   | 942          | 1 082        |
| c) środki transportu                                 | 6 093        | 7 057        |
| d) inne środki trwałe                                | 64           | 75           |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>                  | <b>7 213</b> | <b>8 359</b> |

**6.7.1 Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) w roku 2008**

|                                                                        | inwestycje<br>w wynajmowane<br>lokale,<br>budynki | urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | środki<br>transportu | inne<br>środki<br>trwałe | razem<br>środki<br>trwałe |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| a) wartość brutto na BO 01.01.2008 r                                   | 922                                               | 4 261                                 | 10 411               | 642                      | 16 236                    |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                              | 70                                                | 369                                   | 365                  | 20                       | 824                       |
| - z inwestycji (zakupy)                                                | 70                                                | 369                                   | 365                  | 20                       | 824                       |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                             | 55                                                | 765                                   | 842                  | 94                       | 1 756                     |
| - sprzedaż                                                             |                                                   | 180                                   | 842                  | 4                        | 1 026                     |
| - likwidacja                                                           | 43                                                | 579                                   |                      | 90                       | 712                       |
| - inne                                                                 | 12                                                | 6                                     |                      |                          | 18                        |
| d) wartość brutto środków trwałych na BZ 31.12.2008 r                  | 937                                               | 3 865                                 | 9 934                | 568                      | 15 304                    |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2008 r | 777                                               | 3 179                                 | 3 354                | 567                      | 7 877                     |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                     | 46                                                | -256                                  | 487                  | -63                      | 214                       |
| - odpis roczny                                                         | 78                                                | 486                                   | 1 144                | 29                       | 1 737                     |
| - zmniejszenia (sprzedaż)                                              |                                                   | -174                                  | -657                 | -4                       | -835                      |
| - zmniejszenia (likwidacja)                                            | -32                                               | -568                                  |                      | -88                      | -688                      |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 31.12.2008 r   | 823                                               | 2 923                                 | 3 841                | 504                      | 8 091                     |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BO                       |                                                   |                                       |                      |                          |                           |
| - zwiększenie                                                          |                                                   |                                       |                      |                          |                           |
| - zmniejszenie (liczba ujemna)                                         |                                                   |                                       |                      |                          |                           |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BZ                       |                                                   |                                       |                      |                          |                           |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2008 r        | 114                                               | 942                                   | 6 093                | 64                       | 7 213                     |

**6.7.2 Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) w roku 2007**

|                                                                        | inwestycje<br>w wynajmowane<br>lokale,<br>budynki | urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | środki<br>transportu | inne<br>środki<br>trwałe | razem<br>środki<br>trwałe |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| a) wartość brutto na BO 01.01.2007 r                                   | 701                                               | 2 208                                 | 4 046                | 351                      | 7 306                     |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                              | 233                                               | 2 325                                 | 7 272                | 291                      | 10 121                    |
| - z inwestycji (zakupy)                                                | 48                                                | 572                                   | 3 127                | 9                        | 3 756                     |
| - w wyniku połączenia spółek                                           | 185                                               | 1 753                                 | 3 500                | 282                      | 5 720                     |
| - z leasingu                                                           |                                                   |                                       | 645                  |                          | 645                       |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                             | 12                                                | 272                                   | 907                  |                          | 1 191                     |
| - sprzedaż                                                             |                                                   | 180                                   | 884                  |                          | 1 064                     |
| - darowizna                                                            |                                                   |                                       |                      |                          |                           |
| - likwidacja                                                           | 12                                                | 92                                    | 21                   |                          | 125                       |
| - inne                                                                 |                                                   |                                       | 2                    |                          | 2                         |
| d) wartość brutto środków trwałych na BZ 31.12. 2007 r                 | 922                                               | 4 261                                 | 10 411               | 642                      | 16 236                    |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu 01.01.2007 r | 575                                               | 1 728                                 | 1 978                | 283                      | 4 564                     |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                     | 202                                               | 1 451                                 | 1 376                | 284                      | 3 313                     |
| - odpis roczny                                                         | 88                                                | 460                                   | 751                  | 25                       | 1 324                     |
| - zmniejszenia (sprzedaż)                                              |                                                   | -170                                  | -694                 |                          | -864                      |
| - zmniejszenia (likwidacja)                                            | -6                                                | -92                                   | -16                  |                          | -114                      |
| - z przejęcia spółek                                                   | 120                                               | 1 253                                 | 1 335                | 259                      | 2 967                     |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu 31.12. 2007 r  | 777                                               | 3 179                                 | 3 354                | 567                      | 7 877                     |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BO                       |                                                   |                                       |                      |                          |                           |
| - zwiększenie                                                          |                                                   |                                       |                      |                          |                           |
| - zmniejszenie (liczba ujemna)                                         |                                                   |                                       |                      |                          |                           |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BZ                       |                                                   |                                       |                      |                          |                           |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12. 2007 r       | 145                                               | 1 082                                 | 7 057                | 75                       | 8 359                     |

Wartość bilansowa brutto wszystkich środków trwałych będących w użytkowaniu i całkowicie zamortyzowanych wyniosła na koniec roku 2008: 2 572 tys. zł, a w roku 2007: 2 496 tys. zł.

Wartość otrzymanych odszkodowań z tytułu szkód w środkach trwałych (środki transportu) wyniosła w roku 2008: 216 tys. zł, a w roku 2007 : 116 tys. zł.

## 6.8 Nota nr 6. Wartości niematerialne (w tys. złotych)

### 6.8.1 Wartości niematerialne (netto)

|                                     | 31.12.2008   | 31.12.2007   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. prace rozwojowe                  | 6 054        | 4 852        |
| a) zakończone                       | 4 289        | 4 161        |
| b) w toku                           | 1 765        | 691          |
| 2. wartość firmy                    | 2 304        | 2 304        |
| 3. pozostałe wartości niematerialne | 24           | 68           |
| <b>Wartości niematerialne razem</b> | <b>8 382</b> | <b>7 224</b> |

W pozycji prac rozwojowych na dzień 31.12.2008 r. ujęta została kwota 1765 tys. złotych dotycząca wydatków poniesionych do dnia bilansowego. Wydatki te dotyczą kolejnego etapu prac rozwojowych, który zakończony zostanie w lipcu 2009 roku.

Nie wystąpiły nakłady na prace rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres.

### 6.8.2 Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w roku 2008 r

|                                                                           | prace<br>rozwojo-<br>we | wartość<br>firmy | pozosta-<br>łe<br>wartości<br>niemate-<br>rialne | razem<br>wartości<br>niemate-<br>rialne |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| a) wartość brutto na BO (01.01.2008 r)                                    | 12 027                  | 2 304            | 1 185                                            | 15 516                                  |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                 | 2 411                   | 0                | 9                                                | 2 420                                   |
| - z inwestycji (zakupy)                                                   |                         |                  | 9                                                | 9                                       |
| - oddane do eksploatacji                                                  | 2 411                   |                  |                                                  | 2 411                                   |
| - inne                                                                    |                         |                  |                                                  |                                         |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                                | 0                       | 0                | 312                                              | 312                                     |
| - sprzedaż                                                                |                         |                  |                                                  |                                         |
| - likwidacja                                                              |                         |                  | 312                                              | 312                                     |
| - inne                                                                    |                         |                  |                                                  |                                         |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2008 r. | 14 438                  | 2 304            | 882                                              | 17 624                                  |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu 01.01.2008 r.   | 7 866                   | 0                | 1 117                                            | 8 983                                   |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                        | 2 283                   | 0                | -259                                             | 2 024                                   |
| - odpis roczny                                                            | 2 283                   |                  | 53                                               | 2 336                                   |
| - zmniejszenia (likwidacja)                                               |                         |                  | -312                                             | -312                                    |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu 31.12.2008 r.     | 10 149                  | 0                | 858                                              | 11 007                                  |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BO                          |                         |                  |                                                  |                                         |
| - zwiększenie                                                             |                         |                  |                                                  |                                         |
| - z przejęcia spółek                                                      |                         |                  |                                                  |                                         |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BZ                          |                         |                  |                                                  |                                         |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu 31.12.2008 r   | 4 289                   | 2 304            | 24                                               | 6 617                                   |
| wartość prac rozwojowych w toku na 31.12.2008 r                           | 1 765                   |                  |                                                  | 1 765                                   |
| j) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na 31.12.2008 r                | 6 054                   | 2 304            | 24                                               | 8 382                                   |

### 6.8.3 Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w roku 2007

|                                                                                | prace<br>rozwojo-<br>we | wartość<br>firmy | pozosta-<br>łe<br>wartości<br>niemate-<br>rialne | razem<br>wartości<br>niemate-<br>rialne |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| a) wartość brutto na BO (01.01.2007 r)                                         | 8 388                   |                  | 690                                              | 9 078                                   |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                      | 3 639                   | 2 304            | 495                                              | 6 438                                   |
| - z inwestycji (zakupy)                                                        |                         |                  | 56                                               | 56                                      |
| - oddane do eksploatacji                                                       | 3 070                   |                  |                                                  | 3 070                                   |
| - w wyniku połączenia spółek                                                   | 569                     | 2 304            | 439                                              | 3 312                                   |
| - inne                                                                         |                         |                  |                                                  |                                         |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                                     |                         |                  |                                                  |                                         |
| - sprzedaż                                                                     |                         |                  |                                                  |                                         |
| - likwidacja                                                                   |                         |                  |                                                  |                                         |
| - inne                                                                         |                         |                  |                                                  |                                         |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na ko-<br>niec okresu 31.12.2007 r. | 12 027                  | 2 304            | 1 185                                            | 15 516                                  |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na począ-<br>tek okresu 01.01.2007 r.   | 5 636                   |                  | 645                                              | 6 281                                   |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                             | 2 230                   |                  | 472                                              | 2 702                                   |
| - odpis roczny                                                                 | 1 772                   |                  | 83                                               | 1 855                                   |
| - z przejęcia spółek                                                           | 458                     |                  | 389                                              | 847                                     |
| - zmniejszenia (liczba ujemna)                                                 |                         |                  |                                                  |                                         |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec<br>okresu 31.12.2007 r.       | 7 866                   |                  | 1 117                                            | 8 983                                   |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BO                               |                         |                  |                                                  |                                         |
| - zwiększenie                                                                  |                         |                  |                                                  |                                         |
| - z przejęcia spółek                                                           |                         |                  |                                                  |                                         |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na BZ                               |                         |                  |                                                  |                                         |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec<br>okresu 31.12.2007 r     | 4 161                   | 2 304            | 68                                               | 6 533                                   |
| wartość prac rozwojowych w toku na 31.12.2007                                  | 691                     |                  |                                                  | 691                                     |
| j) Wartości niematerialne ujęte w bilansie na<br>31.12.2007 r                  | 4 852                   | 2 304            | 68                                               | 7 224                                   |

## 6.9 Nota nr 7. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w tys. zł

### 6.9.1 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2008

| Nazwa (firma)<br>jednostki | Siedziba                                                                                                  | Przedmiot przedsiębiorstwa                                            | Charakter<br>powiązania | War-<br>tość<br>udzia-<br>łów wg<br>cen<br>nabycia | Odpis<br>z tytułu<br>trwałej<br>utruty<br>warto-<br>ści | War-<br>tość<br>bilanso-<br>wa<br>udzia-<br>łów | Procent<br>posia-<br>danego<br>kapita-<br>łu<br>zakła-<br>dowego |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| KAMIL sp. z o.o.           | Warszawa                                                                                                  | usługi informatyczne, produkcja<br>i sprzedaż oprogramowania          | spółka zależna          | 1 208                                              |                                                         | 1 208                                           | 60                                                               |
| BiCom Sp. z o.o.           | Słupsk                                                                                                    | usługi informatyczne, produkcja<br>i sprzedaż oprogramowania          | spółka zależna          | 748                                                |                                                         | 748                                             | 51                                                               |
| MS-Soft Sp. z o.o.         | Warszawa                                                                                                  | usługi informatyczne, sprzedaż opro-<br>gramowania                    | spółka zależna          | 708                                                |                                                         | 708                                             | 51                                                               |
| MIS S.A.                   | Wrocław                                                                                                   | usługi, doradztwo komputerowe, infor-<br>matyczne, handel i produkcja | stowarzyszona           | 1 600                                              | -1 600                                                  |                                                 | 40                                                               |
| Humansoft sp. z o.o.       | Radom<br>usługi,<br>doradz-<br>two kom-<br>puterowe,<br>informa-<br>tyczne,<br>handel<br>i produk-<br>cja |                                                                       | stowarzyszona           | 340                                                |                                                         | 340                                             | 43                                                               |
| <b>razem</b>               |                                                                                                           |                                                                       |                         | <b>4 604</b>                                       | <b>-1 600</b>                                           | <b>3 004</b>                                    |                                                                  |

**Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2008 c.d.**

| Nazwa jednostki      | Kapitał<br>własny | w tym<br>wynik za<br>okres | Zobo-<br>wiązania<br>długoter-<br>minowe | Zobo-<br>wiązania<br>krótko-<br>termino-<br>we | Aktywa<br>trwałe | Aktywa<br>obroto-<br>we | Przychody ze<br>sprzeda-<br>ży |
|----------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------------|
| KAMIL sp. z o.o.     | 3 004             | 439                        | 35                                       | 369                                            | 2 069            | 1 339                   | 5 989                          |
| BiCom sp. z o.o.     | 1 553             | 111                        | 0                                        | 174                                            | 1 396            | 331                     | 2 494                          |
| MS-Soft sp. z o.o.   | 566               | 162                        | 0                                        | 130                                            | 117              | 579                     | 1 748                          |
| MIS S.A.             | 1 573             | 270                        | 30                                       | 2 414                                          | 1 680            | 2 337                   | 8 784                          |
| Humansoft sp. z o.o. | 1 663             | 34                         | 0                                        | 269                                            | 862              | 1 070                   | 2 391                          |

## 6.9.2 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12. 2007

| Nazwa (firma)<br>jednostki       | Siedziba | Przedmiot przedsiębiorstwa                                            | Charakter<br>powiązania | War-<br>tość<br>udzia-<br>łów wg<br>cen<br>nabycia | Odpis<br>z tytułu<br>trwałej<br>utruty<br>warto-<br>ści | War-<br>tość<br>bilanso-<br>wa<br>udzia-<br>łów | Procent<br>posia-<br>danego<br>kapita-<br>łu<br>zakła-<br>dowego |
|----------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| MacroSoft Szczecin<br>sp. z o.o. | Szczecin | usługi informatyczne, sprzedaż opro-<br>gramowania                    | spółka zależna          | 440                                                | -440                                                    |                                                 | 100                                                              |
| KAMIL sp. z o.o.                 | Warszawa | usługi informatyczne, produkcja<br>i sprzedaż oprogramowania          | spółka zależna          | 1 208                                              |                                                         | 1 208                                           | 60                                                               |
| BiCom sp. z o.o.                 | Słupsk   | usługi informatyczne, produkcja<br>i sprzedaż oprogramowania          | spółka zależna          | 748                                                |                                                         | 748                                             | 51                                                               |
| MIS S.A.                         | Wrocław  | usługi, doradztwo komputerowe, infor-<br>matyczne, handel i produkcja | stowarzyszona           | 1 600                                              | -1 600                                                  |                                                 | 40                                                               |
| <b>razem</b>                     |          |                                                                       |                         | 3 996                                              | -2 040                                                  | 1 956                                           |                                                                  |

**Udziały i akcje w jednostkach powiązanych stan na 31.12.2007 cd**

| Nazwa jednostki               | Kapitał<br>własny | w tym<br>wynik za<br>okres | Zobo-<br>wiązania<br>długoter-<br>minowe | Zobo-<br>wiązania<br>krótko-<br>termino-<br>we | Aktywa<br>trwałe | Aktywa<br>obroto-<br>we | Przycho-<br>dy ze<br>sprzeda-<br>ży |
|-------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| MacroSoft Szczecin sp. z o.o. | -406              | -2                         | 211                                      | 368                                            | 15               | 158                     | 686                                 |
| KAMIL sp. z o.o.              | 2 565             | 503                        | 265                                      | 320                                            | 2 019            | 1 131                   | 4 992                               |
| BiCom sp. z o.o.              | 1 442             | -8                         |                                          | 224                                            | 1 407            | 259                     | 1 124                               |
| MIS S.A.                      | 1 290             | -1 171                     |                                          | 1 849                                          | 1 223            | 1 916                   | 5 412                               |

### 6.9.3 Udziały i akcje w jednostkach powiązanych nabyte w 2008 roku

W dniu 2 czerwca 2008 roku Macrologic S.A. nabył 42,58% udziałów w spółce Humansoft sp. z o.o. z Radomia (660 udziałów o wartości nominalnej (1 000 złotych każdy)). Koszt przejęcia udziałów wynosi 340 tys. zł i składa się z ceny zakupu udziałów — 336 tys. zł, oraz opłat dodatkowych — 4 tys. zł. Udziały opłacono gotówką.

Na dzień przejęcia wartość aktywów netto spółki HumanSoft wynosiła 1 630 tys. zł, z czego:

- wartość niezidentyfikowanych aktywów netto wyniosła 636 tys. złotych,
- zidentyfikowane aktywa netto nabyte przez Macrologic S.A. wynoszą 423 tys. złotych.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia wynosi 83 tys. złotych. Na kwotę 636 tys. zł (wartość niezidentyfikowanych aktywów netto) składa się, według wyjaśnień spółki Humansoft, wartość netto know-how, wniesionego aportem do spółki Humansoft w chwili jej zawiązania w 2000 roku.

Kwoty ujęte na dzień przejęcia z tytułu poszczególnych kategorii aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej. (kwoty podajemy w tysiącach złotych).

| Rodzaj aktywa,<br>zobowiązania                                              | Wartość<br>bilansowa | Wartość<br>godziwa | Wartość<br>przypada-<br>jąca<br>jednostce<br>przejmują-<br>cej | Przypisanie<br>kosztu<br>połączenia<br>przejmo-<br>wanym<br>składni-<br>kom |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Środki trwałe                                                               | 316                  | 316                | 135                                                            | 135                                                                         |
| Wartości niematerialne                                                      | 3                    | 3                  | 1                                                              | 1                                                                           |
| Należności krótkoterminowe                                                  | 188                  | 188                | 80                                                             | 80                                                                          |
| Środki pieniężne                                                            | 693                  | 693                | 295                                                            | 295                                                                         |
| Zobowiązania krótkotermino-<br>we                                           | –206                 | –206               | –88                                                            | –88                                                                         |
| Razem składniki zidentyfiko-<br>wane i odpowiadający im koszt<br>połączenia | 994                  | 994                | 423                                                            | 423                                                                         |
| Składniki niezidentyfikowane                                                | 636                  | 636                | 271                                                            |                                                                             |
| Nadwyżka przejętych ak-<br>tywów netto nad kosztem<br>przejęcia             |                      |                    |                                                                | –83                                                                         |
| <b>Razem aktywa netto spółki<br/>Humansoft Sp. z o.o.</b>                   | <b>1 630</b>         | <b>1 630</b>       | <b>694</b>                                                     | <b>340</b>                                                                  |

W dniu 26 czerwca 2008 roku Macrologic S.A. nabył 51,00% udziałów w spółce MS-Soft sp. z o.o. w Warszawie (153 udziały o wartość nominalnej 650 złotych każdy). Koszt przejęcia udziałów wynosi 708 tys. zł i składa się z ceny zakupu udziałów — 700 tys. zł, oraz opłat dodatkowych — 8 tys. zł. Udziały opłacono gotówką.

Umowa nabycia udziałów stanowi, że w przypadku osiągnięcia lub przekroczenia przez spółkę MS-Soft, na koniec 2008 roku, ustalonych w umowie progowych wyników finansowych — cena nabycia ulegnie zwiększeniu o 100 tys. złotych lub więcej, w zależności od skali przekroczenia ustalonych wyników progowych.

Na dzień przejęcia wartość aktywów netto spółki MS-Soft wynosiła 614 tys. zł, z czego aktywa netto nabyte przez Macrologic S.A. wynoszą 313 tys. złotych. Nabyta wartość firmy wynosi 395 tys. złotych.

Kwoty ujęte na dzień przejęcia z tytułu poszczególnych kategorii aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej. (kwoty podajemy w tysiącach złotych).

| Rodzaj aktywa, zobowiązania                                         | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość przypadająca jednostce przejmującej | Przypisanie kosztu połączenia przejmowanym składnikom |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Środki trwałe                                                       | 6                 | 6               | 3                                           | 3                                                     |
| Udziały uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym                       | 133               | 133             | 68                                          | 68                                                    |
| Należności                                                          | 483               | 483             | 246                                         | 246                                                   |
| Środki pieniężne                                                    | 158               | 158             | 81                                          | 81                                                    |
| Zobowiązania                                                        | -166              | -166            | -85                                         | -85                                                   |
| Razem składniki zidentyfikowane i odpowiadający im koszt połączenia | 614               | 614             | 313                                         | 313                                                   |
| Nabyta wartość firmy                                                |                   |                 |                                             | 395                                                   |
| <b>Razem aktywa netto spółki MS-Soft sp. z o.o.</b>                 | <b>614</b>        | <b>614</b>      | <b>313</b>                                  | <b>708</b>                                            |

## 6.10 Nota nr 8. Inne aktywa finansowe długoterminowe

Inne aktywa finansowe długoterminowe dotyczą udzielonych pożyczek długoterminowych.

|                                                    | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. udzielone pożyczki długoterminowe               | 20         | 53         |
| a) jednostkom powiązanym                           |            | 53         |
| b) pozostałym jednostkom                           | 20         |            |
| 2. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe       |            |            |
| <b>Inne aktywa finansowe długoterminowe, razem</b> | <b>20</b>  | <b>53</b>  |

### 6.10.1 Udzielone pożyczki długoterminowe

1. Dla spółki zależnej KAMIL sp. z o.o. pożyczka długoterminowa w wysokości 50 tys. złotych; termin spłaty do końca 31 stycznia 2009; oprocentowanie 5,5% w skali roku:

|                                                               |            |
|---------------------------------------------------------------|------------|
| stan na 01.01.2008 r. w długoterminowych aktywach finansowych | 53 tys. zł |
| zwiększenia                                                   | 0          |
| naliczone odsetki                                             |            |
| zmniejszenia                                                  | 53 tys. zł |
| przeklasyfikowanie pożyczki                                   | 50         |
| zapłacone odsetki                                             | 3          |
| stan na 31.12.2008 r. w długoterminowych aktywach finansowych | 0 tys. zł  |

2. Dla pracownika pożyczka długoterminowa w wysokości 20 tys. złotych; termin spłaty luty 2012 r.; oprocentowanie 8% w skali roku:

|                                                               |            |
|---------------------------------------------------------------|------------|
| stan na 01.01.2008 r. w długoterminowych aktywach finansowych | 0 tys. zł  |
| zwiększenia                                                   | 20 tys.zł  |
| pożyczka                                                      | 20 tys.zł  |
| zmniejszenia                                                  | 0          |
| splata pożyczki                                               |            |
| stan na 31.12.2008 r. w długoterminowych aktywach finansowych | 20 tys. zł |

## 6.11 Nota nr 9. Zapasy (w tys. złotych)

### 6.11.1 Zapasy

|                      | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|----------------------|------------|------------|
| materiały            | 45         | 93         |
| towary               | 46         | 7          |
| <b>Zapasy, razem</b> | <b>91</b>  | <b>100</b> |

Materiały i towary wycenione są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości netto możliwej do uzyskania.

## 6.12 Nota nr 10. Należności z tytułu dostaw i usług i im podobne (w tys. złotych)

### 6.12.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług itp.

|                                                                 | 31.12.2008   | 31.12.2007   |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług                           | 4 853        | 5 752        |
| 1.1. Należności od jednostek powiązanych                        | 90           | 76           |
| a) z tytułu dostaw i usług                                      | 90           | 76           |
| - o okresie spłaty do 12 miesięcy                               | 90           | 76           |
| - o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy                          |              |              |
| b) wypłacone zaliczki na poczet dostaw                          |              |              |
| 1.2. Od pozostałych jednostek                                   | 6 370        | 5 676        |
| a) z tytułu dostaw i usług                                      | 6 011        | 5 536        |
| - o okresie spłaty do 12 miesięcy                               | 6 011        | 5 536        |
| - o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy                          |              |              |
| b) należności z tytułu umów usługowych niezakończonych          | 341          | 135          |
| c) wypłacone zaliczki na poczet dostaw                          | 17           | 5            |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                 | 1            |              |
| <b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw netto, razem</b>  | <b>6 460</b> | <b>5 752</b> |
| 3. Odpisy aktualizujące wartość należności (wielkość dodatnia)  | 364          | 379          |
| <b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw brutto, razem</b> | <b>6 824</b> | <b>6 131</b> |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności.

**6.12.2 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych**

|                                                                                    | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| stan na początek okresu                                                            | 379        | 235        |
| a) zwiększenia                                                                     | 218        | 523        |
| - utworzenie rezerw na należności wątpliwe                                         | 178        | 118        |
| - w wyniku połączenia spółek                                                       |            | 356        |
| - inne                                                                             | 40         | 49         |
| b) zmniejszenia                                                                    | 233        | 279        |
| - odpis należności                                                                 | 117        | 179        |
| - spłata należności                                                                | 116        | 128        |
| - inne                                                                             |            | 72         |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 364        | 379        |

Z kwoty 364 tys. złotych odpisów aktualizujących należności:

- kwota 34 tys. złotych dotyczy należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy
- kwota 289 tys. złotych dotyczy należności sądowych.
- kwota 41 tys. złotych dotyczy należności, do których wystawiono faktury korygujące w roku 2009.

**6.12.3 Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) — o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

|                                                                    | 31.12.2008   | 31.12.2007   |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| I. należności bieżące                                              | 4 817        | 4 195        |
| a) do 1 miesiąca                                                   | 4 817        | 4 060        |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                |              | 134          |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                |              | 1            |
| II. należności przeterminowane                                     | 1 359        | 1 502        |
| <b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)</b>   | <b>6 176</b> | <b>5 697</b> |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 75           | 85           |
| <b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)</b>    | <b>6 101</b> | <b>5 612</b> |

#### 6.12.4 Należności przeterminowane (brutto) z tytułu dostaw, robót i usług, — z podziałem na należności nie spłacone w okresie

|                                                                                     | 31.12.2008   | 31.12.2007   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| a) do 1 miesiąca                                                                    | 822          | 887          |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                                 | 460          | 338          |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                                 | 29           | 199          |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                                     | 23           | 78           |
| e) powyżej 1 roku                                                                   | 25           |              |
| <b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>   | <b>1 359</b> | <b>1 502</b> |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane | 75           | 85           |
| <b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>    | <b>1 284</b> | <b>1 417</b> |

#### 6.13 Nota nr 11. Pozostałe należności krótkoterminowe (w tys. złotych)

|                                                    | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. z tytułu podatków                               | 41         | 75         |
| 2. inne należności                                 | 244        | 112        |
| 3. rozliczenia międzyokresowe                      | 233        | 243        |
| a) rozliczane w czasie koszty operacyjne           | 232        | 238        |
| b) rozliczane w czasie koszty finansowe            | 1          | 5          |
| c) rozliczane w czasie pozostałe koszty            |            |            |
| <b>Pozostałe należności krótkoterminowe, razem</b> | <b>518</b> | <b>430</b> |

#### 6.14 Nota nr 12. Krótkoterminowe aktywa finansowe w tys. zł

##### 6.14.1 Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe

|                                                             | 31.12.2008   | 31.12.2007   |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| środki pieniężne, w tym:                                    | 3 567        | 2 653        |
| - środki pieniężne w kasie                                  | 27           | 31           |
| - środki pieniężne w banku                                  | 3 540        | 2 622        |
| udzielone pożyczki krótkoterminowe                          | 39           | 16           |
| <b>Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe, razem</b> | <b>3 606</b> | <b>2 669</b> |

Na dzień 31.12.2008 roku oprocentowanie środków pieniężnych na bieżących rachunkach bankowych wynosiło 0,05% w skali roku.

**6.14.2 Pożyczki krótkoterminowe**

1. Dla spółki zależnej KAMIL sp. z o.o. pożyczka krótkoterminowa w wysokości 50 tys. złotych; termin spłaty do końca 31 stycznia 2009; oprocentowanie 5,5% w skali roku:

|                                                                |            |
|----------------------------------------------------------------|------------|
| stan na 01.01.2008 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych | 0 tys. zł  |
| zwiększenia                                                    | 53 tys. zł |
| przeklasyfikowanie pożyczki                                    | 50 tys. zł |
| nalichzone odsetki                                             | 3 tys. zł  |
| zmniejszenia                                                   | 50 tys. zł |
| spłata pożyczki                                                | 50         |
| stan na 31.12.2008 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych | 3 tys. zł  |

2. Dla pracowników pożyczki krótkoterminowe w wysokości 77 tys. złotych; termin spłaty do końca 2009 roku; oprocentowanie w przedziale 6–10% w skali roku:

|                                                                |            |
|----------------------------------------------------------------|------------|
| stan na 01.01.2008 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych | 16 tys. zł |
| zwiększenia                                                    | 70 tys. zł |
| pożyczka                                                       | 67 tys. zł |
| nalichzone odsetki                                             | 3 tys. zł  |
| zmniejszenia                                                   | 50 tys. zł |
| spłata pożyczki                                                | 47 tys. zł |
| zapłacone odsetki                                              | 3 tys. zł  |
| stan na 31.12.2008 r. w krótkoterminowych aktywach finansowych | 36 tys. zł |

**6.15 Nota nr 13. Kapitał podstawowy i pozostały kapitał zapasowy (w tys. złotych)****6.15.1 Kapitał podstawowy: Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł**

| Seria/<br>emisja             | Rodzaj<br>akcji | Rodzaj<br>uprzywile-<br>jowania | Liczba<br>akcji | Wartość<br>serii/emisji<br>wg wartości<br>nominalnej | Sposób<br>pokrycia<br>kapitału | Data re-<br>jestracji |
|------------------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| A                            | imienne         | zwykłe                          | 100 000         | 100                                                  | udziały w spółce               | 31.10.1996            |
| B                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 700 000         | 700                                                  | pieniężny                      | 14.01.1997            |
| C                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 73 700          | 74                                                   | pieniężny                      | 20.03.1997            |
| D                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 179 000         | 179                                                  | pieniężny                      | 20.03.1997            |
| E                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 48 800          | 49                                                   | pieniężny                      | 22.03.2000            |
| E                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 32 940          | 33                                                   | pieniężny                      | 31.05.2000            |
| E                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 15 860          | 16                                                   | pieniężny                      | 27.07.2000            |
| F                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 526 350         | 526                                                  | pieniężny                      | 31.05.2000            |
| G                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 15 055          | 15                                                   | pieniężny                      | 26.04.2002            |
| H                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 94 314          | 94                                                   | pieniężny                      | 06.06.2005            |
| I                            | na okaziciela   | zwykłe                          | 102 700         | 103                                                  | pieniężny                      | 27.10.2005            |
| <b>Liczba akcji razem</b>    |                 |                                 | 1 888 719       |                                                      |                                |                       |
| <b>Kapitał akcyjny razem</b> |                 |                                 |                 | 1 889                                                |                                |                       |

**6.15.2 Pozostały kapitał zapasowy**

|                                                                                          | 31.12.2008    | 31.12.2007   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| a) utworzony ustawowo                                                                    |               |              |
| b) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaga-<br>ną ustawowo (minimalną) wartość | 6 041         | 3 681        |
| c) z dopłat akcjonariuszy/wspólników                                                     |               |              |
| d) przeniesiony z rezerwowego                                                            | 5 806         | 5 171        |
| d) inny                                                                                  | 92            | 92           |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>                                                           | <b>11 939</b> | <b>8 944</b> |

**6.16 Nota nr 14. Rezerwy długoterminowe (w tys. złotych)**

Rezerwy długoterminowe dotyczą rozliczenia dotacji unijnych na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych.

**6.16.1 Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w roku 2008**

|                                   | Stan na<br>początek<br>okresu | Wzrost<br>rezerw<br>w okre-<br>sie | Rezerwy<br>wykorzy-<br>stane<br>w okresie | Rezerwy<br>rozwiąza-<br>ne<br>w okresie | Wartość<br>na<br>koniec<br>okresu |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|
| rozliczenie dotacji unij-<br>nych | 32                            |                                    | 20                                        |                                         | 12                                |
| korekta przeklasyfikowa-<br>nie   |                               | 10                                 |                                           |                                         | 10                                |
| <b>Razem</b>                      | <b>32</b>                     | <b>10</b>                          | <b>20</b>                                 |                                         | <b>22</b>                         |

**6.16.2 Rezerwy długoterminowe — zmiana stanu w roku 2007**

|                                   | Stan na<br>początek<br>okresu | Wzrost<br>rezerw<br>w okre-<br>sie | Rezerwy<br>wykorzy-<br>stane<br>w okresie | Rezerwy<br>rozwiąza-<br>ne<br>w okresie | Wartość<br>na<br>koniec<br>okresu |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|
| rozliczenie dotacji unij-<br>nych | 36                            | 57                                 | 61                                        |                                         | 32                                |
| <b>Razem</b>                      | <b>36</b>                     | <b>57</b>                          | <b>61</b>                                 |                                         | <b>32</b>                         |

## 6.17 Nota nr 15. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

### 6.17.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|                                                                                                | 31.12.2008   | 31.12.2007   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                                             | 669          | 1 023        |
| - do 12 miesięcy                                                                               | 669          | 1 023        |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                          |              |              |
| 1a. w tym od jednostek powiązanych                                                             | 13           | 95           |
| - do 12 miesięcy                                                                               | 13           | 95           |
| 2. pozostałe zobowiązania                                                                      | 4 046        | 3 355        |
| - zobowiązania z tytułu umów usługowych pakietowych                                            | 2 172        | 1 619        |
| - z tytułu podatków, ceł                                                                       | 1 339        | 924          |
| - z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń                                                      | 229          | 514          |
| - z tytułu wynagrodzeń                                                                         |              |              |
| - z tytułu leasingu finansowego                                                                | 212          | 239          |
| - pozostałe zobowiązania                                                                       | 11           | 12           |
| - fundusze specjalne ZFŚS                                                                      | 83           | 47           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem</b> | <b>4 715</b> | <b>4 378</b> |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-dniowych.

## 6.18 Nota nr 16. Kredyty bankowe i pożyczki (w tys. złotych)

Dnia 4 lipca 2008 roku zawarta została z BRE Bankiem S.A. umowa o kredyt obrotowy w wysokości 1.500 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki, w tym na wypłatę dywidendy. Umowa została zawarta na okres 12. miesięcy. Termin spłaty kredytu zapada 31 lipca 2009 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, zależne od WIBORu. Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość kredytu wynosi 1,3 mln złotych.

Dnia 26 sierpnia 2008 roku zawarta została z BRE Bankiem S.A. umowa o kredyt obrotowy w wysokości 500 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy. Termin spłaty kredytu zapadał 31 lipca 2009 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, zależne od WIBORu. Kredyt został spłacony w październiku 2008 roku.

### 6.19 Nota nr 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (w tys. zł)

|                                                | opłaty<br>minimal-<br>ne w tys.<br>zł na<br>31.12.08 | wartość<br>bieżąca<br>opłat<br>w tys. zł<br>na<br>31.12.08 | opłaty<br>minimal-<br>ne w tys.<br>zł na<br>31.12.07 | wartość<br>bieżąca<br>opłat<br>w tys. zł<br>na<br>31.12.07 |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| w okresie 1 roku                               | 239                                                  | 212                                                        | 253                                                  | 203                                                        |
| w okresie 1–5 lat                              | 206                                                  | 198                                                        | 433                                                  | 395                                                        |
| minimalne opłaty leasingowe ogółem             | 445                                                  | 410                                                        | 686                                                  | 598                                                        |
| minus koszty finansowe                         | 35                                                   |                                                            | 88                                                   |                                                            |
| wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 410                                                  | 410                                                        | 598                                                  | 598                                                        |

Umowę generalną leasingu dotyczącą użytkowania samochodów osobowych podpisa-  
no 12.09.2007 roku. Umowy leasingowe zawarte w ramach tej umowy zakończą się do paź-  
dziernika 2010 roku.

### 6.20 Nota nr 18. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2008 roku istniało zobowiązania warunkowe wynikające z umowy  
sprzedaży udziałów od Stefana Janusa udziałowca MS-Soft w kwocie 100.000 zł. Uznanie  
zobowiązania nie zmieni wartości wyniku netto, powiększy wartość firmy.

### 6.21 Nota nr 19. Rezerwy krótkoterminowe (w tys. złotych)

#### 6.21.1 Rezerwy krótkoterminowe

|                                                | 31.12.2008   | 31.12.2007 |
|------------------------------------------------|--------------|------------|
| rezerwy na urlopy                              | 614          | 496        |
| rezerwy na koszty reklamacji                   | 25           | 20         |
| rezerwy na koszty poniesione, niezafakturowane | 51           | 170        |
| rezerwy pozostałe                              | 2 079        | 251        |
| pozostałe bierne rozlicz. międzyokresowe       | 13           | 52         |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe</b>                 | <b>2 782</b> | <b>989</b> |

Jedynymi świadczeniami pracowniczymi po okresie zatrudnienia obciążającymi Ma-  
crologic S.A. są kodeksowe odprawy emerytalne. Ze względu na fakt, że średnia wie-  
ku pracowników jest niska i nie ulega znaczącemu podwyższeniu, w Spółce nie została  
utworzona rezerwa na odprawy emerytalne. W ocenie Zarządu kwota rezerwy byłaby  
nieistotna.

**6.21.2 Rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu zmiana stanu w roku 2008**

|                                                       | Stan na początek okresu | Wzrost rezerw w okresie | Rezerwy wykorzystane w okresie | Rezerwy rozwiązane w okresie | Wartość na koniec okresu |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| na urlopy                                             | 496                     | 515                     | 397                            |                              | 614                      |
| na koszty reklamacji                                  | 20                      | 25                      | 20                             |                              | 25                       |
| na wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacone w 2009 r. | 243                     | 2 055                   | 243                            | 2 055                        |                          |
| na koszty poniesione, niezafakturowane                | 170                     | 123                     | 242                            |                              | 51                       |
| rezerwy pozostałe                                     | 8                       | 40                      | 24                             |                              | 24                       |
| pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 52                      |                         | 29                             | 10                           | 13                       |
| <b>Razem</b>                                          | <b>989</b>              | <b>2 758</b>            | <b>955</b>                     | <b>10</b>                    | <b>2 782</b>             |

**6.21.3 Rezerwy krótkoterminowe — zmiana stanu zmiana stanu w roku 2007**

|                                                      | Stan na początek okresu | Wzrost rezerw w okresie | Rezerwy wykorzystane w okresie | Rezerwy rozwiązane w okresie | Wartość na koniec okresu |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| na urlopy                                            | 361                     | 217                     | 82                             |                              | 496                      |
| na koszty reklamacji                                 | 5                       | 20                      | 5                              |                              | 20                       |
| na wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacone w 2008   | 243                     |                         | 243                            |                              |                          |
| na koszty poniesione, niezafakturowane               | 130                     | 310                     | 270                            |                              | 170                      |
| rezerwy pozostałe                                    |                         | 8                       |                                |                              | 8                        |
| pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe |                         | 58                      | 6                              |                              | 52                       |
| <b>Razem</b>                                         | <b>496</b>              | <b>856</b>              | <b>363</b>                     |                              | <b>989</b>               |

**6.22 Nota nr 20. Rozliczanie usług niezakończonych**

Spółka oferuje klientom produkt w zakresie usług informatycznych — tak zwane usługi pakietowe. Są to kompleksowe umowy na świadczenie usług pielęgnacji oprogramowania u klienta, których zakres jest dostosowany do potrzeb klienta. W szczególności do zakresu prac może należeć także np. każdorazowe dostosowywanie programów klienta do zmiany przepisów jaka nastąpiła w okresie objętym umową. Faktura jest wystawiana na początku za cały umowny okres lub na początku kolejnego okresu realizacji umowy np. na początku kolejnego kwartału trwania umowy.

Aktualnie w Spółce rozpoznawane są jako umowy usługowe niezakończone zarówno większe umowy o wdrożenie oprogramowania jak również tak zwane umowy pakietowe. Umowy o wdrożenie charakteryzują się tym, że najpierw ponoszone są koszty — wykonanie kolejnego etapu wdrożenia, następnie powstają przychody — faktura sprzedaży za wy-

konany etap wdrożenia. Jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną umową, koszty tej umowy są aktywowane do zakończenia etapu wdrożenia, a następnie są uznawane jako koszty okresu współmiernie z wystawioną fakturą sprzedaży. Przewidywaną stratę wynikającą z umowy niezwłocznie ujmuje się jako koszt okresu.

Umowy pakietowe, dla których można oszacować wiarygodnie wynik umowy, rozlicza się proporcjonalnie do stanu zaawansowania realizacji umów na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania umów pakietowych mierzony jest przez ustalenie stosunku procentowego kosztów poniesionych do kosztów planowanych przypadających na umowę. Przewidywaną stratę wynikającą z umowy niezwłocznie ujmuje się jako koszt okresu.

Jeżeli wyniku umowy nie można określić w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Ujawnienia związane z umowami usługowymi niezakończonymi za rok 2008 w tys. złotych:

1. Kwota przychodów z tytułu umów ujęta jako przychód za okres sprawozdawczy: 12 402 tys. zł,
2. Kwota poniesionych kosztów ujęta jako koszt w okresie sprawozdawczym: 7 909 tys. zł,
3. Kwota zysków ujęta w okresie sprawozdawczym: 4 493 tys. zł,
4. Łączna kwota kosztów poniesionych w okresie sprawozdawczym: 8 115 tys. zł,
5. Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków na dzień bilansowy: 12 608 tys. zł,
6. Kwota otrzymanych zaliczek: 2 172 tys. zł,
7. Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów: 341 tys. zł,
8. Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umów: 0 tys. zł.

### 6.23 Nota nr 21. Niektóre dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z emitentem (w tys. złotych)

| Nazwa jednostki                   | Należności brutto emitenta od spółek z tytułu dostaw i usług | Zobowiązania emitenta wobec spółek z tytułu dostaw i usług | Przychody ze sprzedaży emitenta do spółek powiązanych kapitałowo | Zakupy od spółek powiązanych kapitałowo |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Kamil sp. z o.o.                  | 4                                                            | 8                                                          | 4                                                                | 54                                      |
| BiCom sp. z o.o.                  | 34                                                           | 5                                                          | 232                                                              | 19                                      |
| MS-Soft sp. z o.o.                |                                                              |                                                            | 92                                                               | 17                                      |
| <b>Razem spółki zależne</b>       | 90                                                           | 13                                                         | 446                                                              | 90                                      |
| Humansoft sp. z o.o.              |                                                              |                                                            | 6                                                                |                                         |
| <b>Razem spółki stowarzyszone</b> |                                                              |                                                            | 6                                                                |                                         |

## 6.24 Nota nr 22. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

W 2008 roku wystąpiły następujące transakcje jednostki dominującej z pozostałymi podmiotami powiązanymi:

- Bogdan Michalak, Warszawa: wynajem lokalu na kwotę 24 tys. złotych (za rok 2007 — 24 tys. złotych),
- Krzysztof Szczypa, Warszawa: wynajem lokalu na kwotę 64 tys. złotych (za rok 2007 — 64 tys. złotych),
- Agata Ordon-Kosz, Wrocław: wynajem lokalu na kwotę 102 tys. złotych (za rok 2007 — 0 tys. złotych).

## 6.25 Nota nr 23. Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta w roku 2008 roku (brutto w tys. złotych):

|                              |      |
|------------------------------|------|
| Rada Nadzorcza:              | 408  |
| Bogdan Michalak              | 130  |
| Włodzimierz Napiórkowski     | 131  |
| Andrzej Odyniec              | 131  |
| Mieczysław Grudziński        | 12   |
| Marcin Konstanty Nowakowski  | 2    |
| Marek Kopczyński             | 2    |
| Zarząd:                      | 1253 |
| Krzysztof Szczypa            | 389  |
| Sławomir Kosz                | 341  |
| Janusz Kurowski              | 261  |
| Patrycja Ptaszek-Strączyńska | 262  |

Wynagrodzenia te w całości zostały zaliczone w koszty działalności operacyjnej.

W Spółce nie występują świadczenia po okresie zatrudnienia, świadczenia pracownicze z tytułu rozwiązania stosunku pracy, czy też świadczenia pracownicze w formie akcji własnych.

## 6.26 Nota nr 24. Sposób przeliczenia wybranych danych finansowych na euro

Wybrane dane finansowe podane w raporcie zostały przeliczone na euro następująco:

- pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu euro ogłoszonego przez NBP obowiązującego 31.12.2008 roku — 4,1724 zł (dla roku poprzedniego na dzień 31.12.2007 — 3,5820 zł),
- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za rok 2008 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 3,5321 zł,
- pozycje rachunku zysków i strat, przepływów pieniężnych za rok 2007 według średniej arytmetycznej średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP i obowiązujących w ostatnim dniu każdego zakończonego miesiąca objętego raportem — 3,7768 zł.

**6.26.1 Wybrane dane finansowe**

|                                                                                  | w tys. złotych |           | w tys. euro |           |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                                                  | rok 2008       | rok 2007  | rok 2008    | rok 2007  |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                     | 42 781         | 37 451    | 12 112      | 9 916     |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                         | 6 525          | 7 304     | 1 847       | 1 934     |
| Zysk (strata) brutto                                                             | 6 376          | 7 186     | 1 805       | 1 903     |
| Zysk (strata) netto                                                              | 5 064          | 5 832     | 1 434       | 1 544     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                             | 10 456         | 9 192     | 2 960       | 2 434     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                           | -5 125         | -7 381    | -1 451      | -1 954    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                              | -4 417         | -177      | -1 250      | -47       |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                                 | 914            | 1 634     | 259         | 433       |
| Aktywa, razem                                                                    | 30 246         | 27 065    | 7 249       | 7 556     |
| Zobowiązania długoterminowe                                                      | 534            | 652       | 128         | 182       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                     | 9 133          | 7 784     | 2 189       | 2 173     |
| Kapitał własny                                                                   | 20 579         | 18 629    | 4 932       | 5 201     |
| Kapitał podstawowy                                                               | 1 889          | 1 889     | 453         | 527       |
| Liczba akcji (w szt)                                                             | 1 888 719      | 1 888 719 | 1 888 719   | 1 888 719 |
| Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję za rok (w zł)                            | 2,68           | 3,09      | 0,76        | 0,82      |
| Podstawowy zysk (strata) z działalności operacyjnej na jedną akcję za rok (w zł) | 3,45           | 3,88      | 0,98        | 1,03      |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                                       | 10,90          | 9,86      | 2,61        | 2,75      |

**6.27 Nota nr 25. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

1. W wyniku realizacji umowy z dnia 27 grudnia 2005 Macrologic nabył w lutym 2009 od Pana Andrzeja Bochacza 800 udziałów w Kamil sp. z o.o.. Łącznie na dzień publikacji raportu Macrologic posiada 100% udziałów w Kamil sp. o.o.
2. W wyniku realizacji umowy sprzedaży udziałów z dnia 26 czerwca 2008 spółce MS-Soft Macrologic posiada zobowiązanie wobec udziałowca MS-Softu Pana Stefana Janusa w wysokości do 100.000 zł. Płatność będzie zrealizowana w maju 2009. Uznanie zobowiązania nie zmienia wartości wyniku netto, powiększy wartość firmy.
3. Od 1 lipca 2008 r. trwa skup akcji własnych w oparciu o uchwały WZA z 17. czerwca 2008. Łącznie Macrologic posiada 171,876 akcji własnych (9,1% kapitału zakładowego). Więcej informacji w punkcie 8.6.3.
4. W roku 2009 ruszył wspólny projekt Wyższej Hanzeatyckiej Szkoły Zarządzania i Macrologic S.A. „Xpertis – narzędzie menadżera dla osiągnięcia celów biznesowych w ramach tworzenia i zarządzania firmą”.

Program szkoleniowy ma uaktywnić współpracę na styku sfery nauki i przedsiębiorstw. Głównym celem projektu jest przekazanie praktycznej wiedzy w sferze organizacji, jak i zarządzania firmą. Projekt zakłada dostarczenie beneficjentom wiedzy

pozwalającej na założeniu firm. Grupą docelową projektu są doktoranci, absolwenci i studenci wyższych uczelni z terenu województwa pomorskiego, zamierzający rozpocząć działalność gospodarczą.

W każdym z dwóch rocznych cykli weźmie udział 40 osób podzielonych na dwie grupy robocze podczas zajęć warsztatowych oraz pracy w wirtualnych firmach.

Wartość projektu wynosi 1 mln zł i jest w pełni finansowany ze środków funduszu EFS.

*Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji*

## Rozdział 7

# List Prezesa do Akcjonariuszy

*Drodzy Akcjonariusze!*

Z ogromną przyjemnością prezentuję Państwu wyniki Macrologic S.A za 2008 rok. Cele biznesowe, jakie założyliśmy w odniesieniu do sprzedaży oraz pozyskiwania nowych kontraktów zostały wypełnione. Macrologic S.A osiągnął 20%-ową, roczną dynamikę sprzedaży. Wartość pozyskanych nowych projektów jest o 50% wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spółka nie doświadcza zatorów płatniczych. Nie jest zagrożona dynamicznie zmieniającymi się kursami walut. Spadek marż, który notuje Grupa, jest głównie wynikiem wzrostu wynagrodzeń z przełomu roku 2007/2008. Traktujemy je jako inwestycje w zespół konsultantów. Wierzimy również, że koszt wykształcenia nowych pracowników, których w liczbie 20-tu pozyskaliśmy w minionym roku, przełoży się pozytywnie na wyniki sprzedaży i rentowności roku 2009.

W 2008 roku Macrologic pozyskał nowe podmioty tworzące Grupę Macrologic: Spółki HumanSoft oraz MS-Soft. Akwizycje będą uzupełniały ofertę Macrologic w segmencie mniejszych rozwiązań oraz stanowiły wsparcie usługowe.

Na podkreślenie zasługuje również udany rok spółki zależnej Kamil: 60%-owa dynamika sprzedaży dowodzi atrakcyjności rynku detalicznego i słuszności strategii akwizycji spółek mniejszych, pasujących kulturowo i ofertowo do profilu Macrologic.

Pomimo dekonunktury na giełdzie akcje Spółki zachowują się stabilnie. Wierzę, że poprawienie klimatu inwestycyjnego przełoży się na znaczny wzrost ceny naszego waloru.

Rok 2009 będzie dla nas okresem dalszej reorganizacji działalności usługowej, której celem jest wzrost efektywności działania mierzonej wzrostem przychodów usługowych i ich rentowności.

Wierzimy, że wartość rozwiązań biznesowych, które dostarczamy będzie fundamentem dalszego stabilnego rozwoju Grupy, nawet w czasach dekonunktury.

*Krzysztof Szczypa, Prezes Zarządu Macrologic S.A.*

*Ta strona celowo nie zawiera użytecznych informacji*

## Rozdział 8

# Sprawozdanie Zarządu z działalności Macrologic S.A. w 2008 r.

### 8.1 Sytuacja ekonomiczno-finansowa

#### 8.1.1 Analiza finansowa

##### Sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja finansowa Macrologic S.A. jest stabilna i bezpieczna. Do finansowania Spółka wykorzystuje środki własne wypracowane z działalności operacyjnej oraz kredyt bankowy. Wysokość dostępnej w 2008 r. linii kredytowej wynosiła 1,3 mln zł.

Wskaźnik płynności krótkookresowej w 2008 r. wyniósł 1,4, co oznacza wzrost o 0,3 w stosunku do 2007 r. Wskaźnik płynności natychmiastowy wyniósł w 2008 r. 0,5 i wzrósł o 0,2 wobec roku 2007.

W 2008 roku Spółka wydała 603.000 zł na skup akcji własnych. Razem Macrologic S.A. dysponuje pakietem 9,1% skupionych akcji własnych o wartości 8,6 mln zł. Sprzedaż tego pakietu, kiedy tylko koniunktura rynkowa na to pozwoli, dodatkowo poprawi sytuację finansową Spółki.

##### Zadłużenie

Potrzeby rozwojowe są zaspokajane ze środków bieżących oraz kredytów. Wskaźnik ogólnego zadłużenia, rozumiany jako relacja wielkości zobowiązań ogółem (10,2 mln zł) do wartości majątku ogółem (32,8 mln zł), wyniósł 31% w 2008 roku i był niższy o jeden punkt procentowy w odniesieniu do roku 2007.

Z 9,6 mln zł zobowiązań bieżących, 5,1 mln zł stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i inne zobowiązania. W porównaniu do 2007 pozycja ta zwiększyła się o 0,2 mln zł (4%).

Najistotniejsze zmiany w pozycji zobowiązań krótkoterminowych Spółki nastąpiły w pozycjach:

- Zmiany w zobowiązaniach krótkoterminowych z tytułu dostaw
  - Wzrost o ok. 600.000 zł zobowiązań z tytułu pakietowych umów usługowych. Wraz z realizacją prac serwisowych u klientów Macrologic, wartość ta będzie odnoszona na przychody ze sprzedaży usług.
  - Wzrost o 300.000 zł zobowiązań z tytułu podatku VAT.

- Spadek o ok. 300.000 zł zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw o wymagalności do 12-tu miesięcy, wynikający z szybszej niż w roku 2007 spłaty zobowiązań bieżących,
- Spadek o ok. 300.000 zł zobowiązań krótkoterminowych z tytułu ubezpieczeń społecznych, związanych z wypłaconymi wynagrodzeniami w 2009.
- Spadek o 1,1 mln zł zobowiązań z tytułu kredytów.
- Wzrost rezerw krótkoterminowych o 2 mln zł, wynikający z zobowiązań związanych z wynagrodzeniami za 2008 wypłaconymi w 2009. Do czasu publikacji niniejszego raportu zobowiązania te zostały uregulowane.
- Wzrost o ok. 300.000 zł zobowiązań z tytułu podatku dochodowego,

Grupa na bieżąco i w pełni wywiązuje się ze swoich zobowiązań. Poziom zadłużenia pozwala na prognozowanie podobnego stanu w przyszłości.

### **Stan majątkowy**

Majątek rzeczowy w ujęciu bilansowym tworzą sprzęt komputerowy, samochody oraz wyposażenie. W związku ze znacznym odnowieniem stanu floty samochodowej w 2007 (zmiana o 2,5 mln zł w stosunku do stanu z roku 2006) w roku 2008 nie następowały istotne zmiany w pozycji majątku rzeczowego.

Wartości niematerialne tworzą koszty prac rozwojowych wprowadzonych do sprzedaży kolejnych wersji pakietu Xpertis. Z tego tytułu w roku 2008 powiększyły się one o 1,2 mln zł.

Majątek finansowy składa się z udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonej. Wzrost jego wartości o 1 mln zł wynika z nabycia w 2008 pakietu kontrolnego w spółce MS-Soft oraz mniejszościowego HumanSoft. Więcej o akwizycjach w punkcie 8.4.1.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego — ROE wyniósł w 2008 r 25% i należy go uznać za wysoki. Jednocześnie jego wartość spadła o sześć punktów procentowych w stosunku do roku 2007. Spadek wartości wskaźnika wynika ze spadku wartości zysku netto, przy powiększających się kapitałach własnych. Oznacza to, że Spółka sprawnie wykorzystuje powierzony kapitał.

Poziom rentowności aktywów — ROA wyniósł w roku 2008 — 17%, zaś w 2007 — 21%. Wynik, choć dobry, uległ obniżeniu o 3 punkty procentowe, co wynika ze spadku rentowności netto.

W połączeniu z niewielkim dla podstawowej działalności Spółki wpływem aktywów trwałych na działalność operacyjną wskazuje to na fakt, że Macrologic bardzo dobrze wykorzystuje zasoby niematerialne oraz know-how nie ujęte w bilansie.

### **Sprawność działania**

Pomimo wzrostu sprzedaży w badanym okresie 2008 o 5,3 mln zł, wartość należności wzrosła o 0,7 mln zł. Dowodzi to dobrego zarządzania procesem sprzedaży i obsługi klientów, ale również potwierdza tezę o braku symptomów załamania na rynku przedsiębiorstw małych i średnich w 2008.

Niezmieniona wartość rotacji należności, co umożliwia szybkie ponowne angażowanie odzyskanych środków. Na tle branży wynik 55 dni w roku 2008 i 56 dni w roku 2007 jest dobrym rezultatem.

Rotacja zobowiązań pozostaje na poziomie naturalnym w sytuacji pełnych możliwości regulowania zobowiązań. Jej wartość: 40 dni w 2008 i 42 dni w 2007, odpowiada oczekiwaniom kontrahentów — brakowi opóźnień w zapłacie.

Rola zapasów nie ma znaczenia dla Spółki: dla przedsiębiorstw know-how nie istnieje produkcja na skład.

### **Sprzedaż**

Macrologic S.A. zrealizował w 2008 r. sprzedaż w wysokości 42,8 mln zł, co oznacza wzrost o 14% w stosunku do roku 2007.

Na wzrost sprzedaży Spółki miały wpływ zwiększone o 22% przychody z udzielenia licencji (wzrost o 3,6 mln zł). Sprzedaż usług wzrosła o 7% (wzrost 1,3 mln zł), zaś przychody ze sprzedaży sprzętu i towarów wzrosły o 22% (wzrost o 0,5 mln zł).

Wzrost sprzedaży licencji wynika z rozszerzania wielkości instalacji u pozyskanych klientów oraz z przychodów z nowych rozwiązań ERP oferowanych dotychczasowym klientom. Średnia wartość nowego kontraktu wzrosła w 2008 roku o 75%. Wzrasta również średnia wartość sprzedaży na klienta. W roku 2008 zmiana ta wyniosła +23%. Wzrost sprzedaży na klienta wynika z coraz lepszej obsługi grupy docelowej, jaką są przedsiębiorstwa średniej wielkości oraz coraz szerszego pokrywania całości zagadnień informatycznych w firmach obsługiwanych przez Macrologic. Wzrost sprzedaży towarów, choć o niskim udziale w całości sprzedaży, wynika przede wszystkim ze sprzedaży większych kontraktów.

Macrologic S.A. wykazuje przychody z tytułu przyszłych kontraktów w wysokości 2,2 mln zł, wobec 1,6 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Ze względu na konieczność rozliczania realizacji tych umów w czasie, przychody serwisowe są zawieszone w bilansie w pozycji zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i będą odnoszone na przychody roku 2009 wraz z postępem realizacji usług.

W 2008 roku Spółka pozyskała projekty od nowych klientów o wartości 6 mln zł. Jest to wartość o 50% wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Do dnia na który sporządzono sprawozdanie przychody z nowych projektów wyniosły 5 mln zł.

Pomimo sygnałów o nadchodzącym spowolnieniu gospodarczym, ochłodzenie na rynku średnich przedsiębiorstw nie było zauważalne w 2008. Istniało duże zainteresowanie rozwiązaniami z rodziny Xpertis. Sprzedawane są były również coraz większe projekty.

Zachowanie porównywalności danych nakazuje zwrócić uwagę, że dynamika sprzedaży jest obciążona błędem efektu fuzji. Macrologic S.A. był zobowiązany, ze względu na przepisy Ustawy o rachunkowości, do przyjęcia przyłączanych spółek zależnych po zamknięciu ich ksiąg na dzień 1 lutego 2007.

W konsekwencji, sprawozdania skonsolidowane za pierwszy kwartał 2007 (i tym samym za rok 2007) nie zawierały przychodów ze sprzedaży spółek zależnych od 1 stycznia 2007 do dnia połączenia – 1 lutego 2007. Różnica w tych przychodach wynosi 1,5 mln zł.

Dla porównania przychodów skonsolidowanych po 2008 z odpowiednimi wynikami 2007 należy uwzględnić wartość sprzedaży taką, jaka byłaby bez zastosowania do konsolidacji metody nabycia. Tak opisana sprzedaż wykazałaby wzrost o 10%.

### **Rentowność**

Zysk netto Macrologic S.A. wyniósł w 2008 5,1 mln zł i był niższy o 12% od analogicznych wyników roku 2007. Marża netto wyniosła odpowiednio 12% i była niższa o cztery punkty procentowe od marży netto osiągniętej w 2007.

Zysk operacyjny Spółki wyniósł w 2008 6,5 mln zł i był o 11% niższy od wyników za 2007. Marża operacyjna za 2008 wyniosła 15%, co oznacza spadek o 5 punktów procentowych w porównaniu do 2007.

Wyniki za rok 2007 nie pokazują kosztów poniesionych przez spółki zależne w styczniu 2007. W celu uzyskania pełnej porównywalności dane za 2007 rok należałoby powiększyć o około 1,5 mln zł kosztów rodzajowych.

### **Koszt wytworzenia usług**

Wytworzenie usług podstawowych w okresie 2008 według danych prezentowanych w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosło 14,5 mln zł i było wyższe o 2,5 mln zł.

Realny wzrost kosztów wytworzenia usług w Macrologic S.A. wynika ze wzrostu wynagrodzeń, który wyniósł w 2008 1,5 mln zł.

Wartość zmiany kosztu wytworzenia usług należałoby pomniejszyć o 0,7 mln zł, co oddaje wartość kosztów poniesionych przez spółki zależne (następnie włączone do Macrologic S.A. od lutego 2007) w styczniu 2007, a które nie zostały ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2007.

Spadek marż prezentowanych przez Macrologic S.A. jest, w opinii Zarządu, przede wszystkim wynikiem zwiększonego kosztu wytworzenia usług podstawowych. Wzrost kosztów działalności usługowej wynika ze zwiększonych nakładów na nowe zatrudnienie, którego dokonano w tym okresie w działach usługowych Grupy oraz odpowiedzi na oczekiwania płacowe pracowników z przełomu roku.

Wzrost przychodów z usług osiągnięty w 2008 roku nie zrekompensował zmiany kosztów. Wzrost stawek oferowanych klientom trwa i efekty będą widoczne od początku 2009.

### **Amortyzacja**

Koszty działalności podstawowej w Spółce zostały zwiększone o wyższe odpisy amortyzacyjne, głównie z tytułu przekazania nowej wersji pakietu Xpertis do użytkowania. Zmiany te zaowocowały wzrostem odpisów amortyzacyjnych o 0,9 mln zł w 2008 do wysokości 4,1 mln zł.

#### **8.1.2 Wyniki a prognoza**

Macrologic S.A. nie ogłaszał prognozy wyników finansowych na rok 2008.

#### **8.1.3 Ocena zarządzania zasobami finansowymi**

W 2008 r. zasoby finansowe były wykorzystywane zgodnie z planem, przeznaczeniem i bieżącymi potrzebami. Nie wystąpiły zjawiska strat z powodu złej alokacji zasobów. Spółka wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań tak względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz Państwa. Zobowiązania nie stanowią zagrożenia dla kondycji Spółki. Wskaźniki płynności pozostają na dobrym poziomie, co pozwala na regulowanie zobowiązań. Spółka kontroluje wydatki i czuwa nad racjonalnością zatrudnienia, jako że koszty osobowe są znacznym elementem jej struktury kosztów.

#### **8.1.4 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

Na podstawie oceny istniejących źródeł finansowania, w tym wysokości kredytu obrotowego, środków z działalności bieżącej i potencjalnie możliwych do wykorzystania środków pozyskanych ze sprzedaży akcji własnych, Zarząd uważa za możliwe zrealizowanie podstawowych zamierzeń inwestycyjnych, planowanych na rok 2009, to jest w szczególności:

- Wprowadzanie aktualnych wersji pakietu Xpertis oraz stałego rozwoju technologii MacroBASE;
- Odnawianie rzeczowego majątku trwałego;

- Nabycie udziałów w spółkach Kamil i BiCom (uzupełnienie stanu posiadania Macrologic do 100%), Humansoft (pakiet kontrolny), oraz akwizycji mniejszych dostawców oprogramowania;
- Realizacji projektów wewnętrznych rozwoju oprogramowania i dalszej reorganizacji działalności związanej z wprowadzaniem systemu informacji kontrolingowej, zmiany obsługi klienta oraz organizacji świadczenia usług.

### 8.1.5 Zdarzenia i czynniki mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

#### Czynniki zewnętrzne

**Makroekonomia** Pomimo pogorszenia klimatu gospodarczego na rynku średnich przedsiębiorstw w 2008 trwało ciągle zainteresowanie rozwiązaniami biznesowymi. Spółki dysponowały środkami na rozwój, rosnące koszty, w tym koszty zatrudnienia były często kluczowym powodem inwestycji w rozwiązania wspierające zarządzanie.

**Dotacje UE** W 2008 zostały uruchomione pierwsze środki unijne z programów Perspektywy Finansowej 2007–2013. Zainteresowanie tymi środkami na finansowanie IT było w tym okresie umiarkowane. Jest to spowodowane tym, że programów poświęconych wyłącznie informatyce w przedsiębiorstwach jest niewiele, a ogólne programy inwestycyjne wspierają raczej zdecydowanie większe przedsięwzięcia. Dodatkowo, uczestnictwo w programach UE wymaga kilkumiesięcznej zwłoki w rozpoczęciu projektu informatycznego. Taka zwłoka przy rosnących obecnie kosztach działalności nie zawsze jest korzystna dla potencjalnych wnioskodawców.

Stopień skomplikowania procedur powoduje, że aplikacje konkursowe na rozwiązania oferowane przez Macrologic przy projektach poniżej 100.000 zł zdecydowanie poni są nieopłacalne dla wnioskodawców.

**Zmiany prawne** Na rozwój rynku rozwiązań dla biznesu pozytywnie wpływają zmiany w prawie gospodarczym.

W drugiej połowie 2008 zostało dokonanych kilka zmian prawnych dotyczących Prawa Pracy i Ubezpieczeń Społecznych. Macrologic przygotował aktualizację oprogramowania Xpertis Personel wraz z zestawem usług doradczych. Nowelizacje te miały dodatni wpływ na przychody czwartego kwartału 2008.

**Zmiany technologiczne** Rynek średnich przedsiębiorstw, odbiorców rozwiązań ERP Grupy, jest oceniany przez analityków branżowych na 500 mln zł. Około połowy odbiorców, wciąż korzysta z rozwiązań w wersji DOS. Użytkownicy tych przestarzałych technologicznie systemów będą migrowali na rozwiązania współczesne, co jest dodatkowym źródłem przychodów dla Spółki. Zdaniem Zarządu Macrologic poważniejszych zmian należy oczekiwać w perspektywie 3 lat.

### 8.1.6 Czynniki wewnętrzne

**Sprzedaż do nowych klientów** Z początkiem 2008 r. powołano międzyoddziałową grupę handlowców, którzy zajmują się wyłącznie pozyskiwaniem nowych projektów dla połączonego podmiotu. W efekcie tej zmiany Spółka pozyskała w 2008 roku blisko o 50% większy portfel nowych zamówień a wartość jednostkowa kontraktu zwiększyła się o 75%.

**Pakiet Xpertis** W czerwcu 2008 została oddana do użytku nowa wersja pakietu Xpertis. Zawiera ona rozwiązania, których celem jest między innymi wsparcie zarządzania projektami, remontami, urlopami. Xpertis został uzupełniony również o własne rozwiązanie kontrolingowe.

Stale uatrakcyjnianie oferty owocuje dwucyfrową dynamiką wzrostu przychodów z licencji na oprogramowanie. Jednocześnie ostatnia emisja oprogramowania wpłynęła na wzrost odpisów amortyzacyjnych, który z tego tytułu wyniósł ok. 4,1 mln zł w 2008.

**Wzrost zatrudnienia** Wzrost popytu na rozwiązania informatyczne oraz pozyskiwane coraz większe projekty, dochodzące nawet do 1 mln zł, przekłada się na wzrost zapotrzebowania na pracowników świadczących usługi. Z tego względu Macrologic S.A. zwiększył w 2008 r. zatrudnienie netto o 20 nowych etatów. Nowi pracownicy działów usług są wdrażani do samodzielnego prowadzenia prac u klientów. Przez większą część roku 2008 koszt ich pracy obciążył wynik Spółki nieznajdując odniesienia we wzroście przychodów i rentowności.

**Zakup udziałów w MS-Soft i HumanSoft** Pozyskane w 2008 roku nowe spółki będą wpływać na wzrost udziału w rynku rozwiązań dla przedsiębiorstw Grupy. Oferta Humansoftu uzupełni propozycję dla mniejszych firm Grupy Macrologic, zaś doświadczony zespół konsultantów MS-Softu wspiera działalność emitenta na rynku mazowieckim.

### Czynniki nietypowe

Fuzja Macrologic w 2007 wpływa na pewną utratę porównywalności wyników rentowności. W sprawozdaniach za 2007 nie ma ujętych około 1,5 mln zł przychodów i kosztów, które poniosły spółki przyłączane w styczniu 2007 r. Sprawia to, że prosta analiza działania jest trudna do przeprowadzenia i bardziej adekwatna jest analiza wyników skonsolidowanych Grupy Macrologic.

#### 8.1.7 Perspektywy

**Rozwój gospodarczy** Prognoza Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową na rok 2009 (więcej tu:) zakładają obniżenie tempa wzrostu PKB — do 2%, niskie tempo wzrostu inwestycji — do 3,7%, pogorszenie się sytuacji na rynku pracy — stopa bezrobocia 11%, przy jednoczesnym wzroście wynagrodzeń brutto o 3%, powrót inflacji do pasma celu inflacyjnego — do 2,2%.

Wolniejszy wzrost spożycia i inwestycji ma być przede wszystkim efektem współdziałania dwóch czynników. Po pierwsze, zarówno wśród przedsiębiorców, jak i wśród konsumentów pogorszyły się nastroje i oczekiwania co do rozwoju sytuacji gospodarczej. Pogorszenie nastrojów wpływa negatywnie na skłonność do zakupów oraz skłonność do inwestowania. Po drugie, w roku 2009 zmniejszy się, w porównaniu z latami ubiegłymi, dostępność kredytów dla konsumentów oraz dla przedsiębiorstw. Wynikać to będzie z obowiązywania ostrzejszych niż dotychczas zasad przyznawania kredytów. Z drugiej strony zjawisko to będzie łagodzone przez oczekiwane obniżki oprocentowania kredytów.

**Dotacje UE** W 2009 będą dostępne środki wspierające rozwój i inwestycje przedsiębiorców i samorządów. Wysokość wsparcia dla przedsiębiorców wynosi 30–50% wartości kontraktu. Dofinansowanie zakupów licencji, usług i sprzętu informatycznego może

być dodatkowym źródłem wzrostu branży IT, choć będzie to zadanie bardzo trudne i opłacalne przy większych projektach dla przedsiębiorstw oraz w projektach rozwoju infrastruktury IT.

W związku z powyższym Macrologic zamierza skupić się na samodzielnym pozyskiwaniu środków na rozwój oprogramowania oraz świadczenia usług szkoleniowych silniej niż na wsparciu projektów indywidualnie skrojonych dla klientów.

Na ocenę oczekują kolejne projekty na działalność szkoleniową i rozwojową złożone przez Macrologic na łączną wartość 13 mln zł.

**Pozyskiwanie pracowników i kompetencji** Dalszy rozwój firmy będzie wciąż silnie zależał od wzrostu kompetencji pracowników, wzrostu efektywności działalności usługowej oraz sukcesu rekrutacji i utrzymania zespołu konsultantów.

**Pozytywne efekty fuzji** Uruchomiony program zmian wewnątrz organizacji Macrologic będą pozytywnie wpływać na rozwój Grupy w roku 2009 i w latach następnych. Najistotniejszym zadaniem na rok 2009 jest dla Spółki reorganizacja działalności w dwóch aspektach: zarządzania usługami i opieką nad klientami.

## 8.2 Czynniki ryzyka i zagrożeń

**Ryzyko otoczenia makroekonomicznego** Główne ryzyko prowadzonej działalności Spółka upatruje w niebezpieczeństwie pogorszenia sytuacji makroekonomicznej i destabilizacji politycznej. Zjawiska te pogłębiają niechęć do podejmowania decyzji inwestycyjnych. W takim przypadku Macrologic musiałby podjąć kroki zmierzające do obniżki cen, a co za tym idzie redukcji marży oraz zmniejszenia skali działania, co mogłoby wpłynąć na potencjał kapitału know-how, którym dziś dysponuje.

Główną metodą przeciwdziałania negatywnym wpływom gospodarki podjętym przez Spółkę jest oferowanie rozwiązań o mierzalnej stopie zwrotu z inwestycji oraz stała troska związana z rozwojem grupy konsultantów.

**Ryzyko konkurencji** Rynek oprogramowania dla przedsiębiorstw jest przedmiotem silnej konkurencji. Rynek jest nasycony. Dążenie do powiększania udziałów w rynku odbywa się głównie w procesie przejmowania klientów od konkurentów. Sytuacja może prowadzić do wojen cenowych.

W odpowiedzi na to zagrożenie Macrologic podejmuje działania zmierzające do pozyskania partnerów do współpracy lub akwizycji pośród mniejszych dostawców oprogramowania.

**Ryzyko fluktuacji kadry** Wysoko wykwalifikowani specjaliści stanowią główną wartość firm know-how — takich jak Macrologic. Najlepsi z nich łączą umiejętności z zakresu informatyki z kompetencjami z dziedziny zarządzania oraz praktyki działania przedsiębiorstw. Pracownicy tacy cieszą się dużym zainteresowaniem rynku pracy. Główną metodą ich pozyskiwania jest oferowanie konkurencyjnych zarobków. Efektem tych działań jest możliwość osłabienia potencjału Spółki oraz wzrost kosztów wynagrodzeń.

Jedną z trudno kopiowalnych przez konkurencję metod dbania o pracowników Spółki jest wytworzenie i utrzymywanie unikalnej kultury organizacyjnej. W efekcie tych działań, co czwarty pracownik Emitenta pracuje dla Grupy Macrologic dłużej niż 11 lat. Średni staż pracy w Spółce wynosi ponad 8 lat.

### 8.3 Produkty i rynki zbytu

Podstawowymi źródłami przychodów Macrologic S.A. są przychody ze sprzedaży rozwiązań, na które składają się systemy informatyczne i usługi konsultingowe z nimi związane. Głównym odbiorcą rozwiązań Spółki są średnie polskie przedsiębiorstwa.

#### 8.3.1 Podstawowe produkty

Głównym produktem Spółki jest system Xpertis — rozwiązanie wspomagające realizację celów biznesowych, przeznaczone dla przedsiębiorstw średniej wielkości.

Xpertis obejmuje metodę wprowadzania zmian organizacyjnych z użyciem oprogramowania w podstawowych obszarach działalności: planowania zasobów (Enterprise Resource Planning), zarządzania wiedzą (Knowledge Management) oraz analiz zarządczych (Business Intelligence). Sprzedaż licencji i usług związanych z Xpertisem wynosi około 90% wartości rocznej sprzedaży.

Najważniejszą formą sprzedaży dóbr inwestycyjnych — jakimi są produkty Macrologic pozostaje sprzedaż osobista.

#### 8.3.2 Rynki zbytu

Terenem działania Macrologic S.A. jest obszar Polski, rynek średnich przedsiębiorstw. Liczba przedsiębiorstw leżących w zainteresowaniu Spółki wynosi ok 30.000 podmiotów, co jest głęboką niszą rynkową. Na rynku na którym działa Macrologic, polscy dostawcy ERP mają silną pozycję. Próby wejścia na ten rynek tak przez zagraniczne podmioty, jak przez dostawców większych rozwiązań nie przyniosły znaczących zmian w strukturze rynku. Według badania GUS, jedynie 2% przedsiębiorstw średniej wielkości korzysta z systemów ERP. 30-50% rynku to rozwiązania DOS, które będą w najbliższych latach wymieniane na nowsze technologie.

Na segment przedsiębiorstw średnich przypada 100% przychodów Emitenta. Przychody w ujęciu podziału branżowego i sprzedaży według województw prezentują tabela 8.1 i 8.2.

| Branża (udział w %) | 2008 | 2007 |
|---------------------|------|------|
| Przemysł            | 45   | 46   |
| Usługi              | 28   | 29   |
| Handel              | 14   | 12   |
| Sektor publiczny    | 10   | 12   |
| Rolnictwo           | 3    | 1    |

Tabela 8.1: Sprzedaż licencji Macrologic według branż

Dzięki wieloletnim inwestycjom w rozwój Grupy, Macrologic wyszedł poza ramy uzależnienia od rynku mazowieckiego. Sieć spółek zależnych przynosi ponad 50% przychodów licencyjnych jednostki.

Macrologic nie posiada dostawców oraz odbiorców, których udział w przychodach ze sprzedaży przekracza próg 10%.

### 8.4 Organizacja Macrologic

Struktura Grupy na dzień 31. grudnia 2008 została przedstawiona na ilustracji I.3.

#### 8.4.1 Powiązania organizacyjne lub kapitałowe

Zmiany w powiązaniach kapitałowych Macrologic S.A. w 2008 r.:

| Województwo (udział w %) | 2008 | 2007 |
|--------------------------|------|------|
| Dolnośląskie             | 5    | 6    |
| Kujawsko-Pomorskie       | 1    | 2    |
| Lubelskie                | 2    | 3    |
| Lubuskie                 | 0    | 1    |
| Łódzkie                  | 6    | 5    |
| Małopolskie              | 3    | 4    |
| Mazowieckie              | 46   | 40   |
| Opolskie                 | 0    | 0    |
| Podkarpackie             | 0    | 1    |
| Podlaskie                | 2    | 5    |
| Pomorskie                | 7    | 6    |
| Śląskie                  | 14   | 13   |
| Świętokrzyskie           | 1    | 1    |
| Warmińsko-Mazurskie      | 1    | 2    |
| Wielkopolskie            | 4    | 9    |
| Zachodniopomorskie       | 4    | 3    |

Tabela 8.2: Geograficzna struktura sprzedaży licencji Macrologic

**MS-Soft sp. z o.o., spółka zależna** 26 czerwca 2008 r. Macrologic S.A. nabył udziały w spółce Biuro Usługowo-Handlowe MS-Soft spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 000010349.

Macrologic posiada 153 udziałów dających prawo do 51%-owego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Cena nabycia udziałów wyniosła 700.000 zł. Aktywa zostały nabyte za gotówkę pochodzącą ze środków własnych.

MS-Soft dostarcza rozwiązania wspierające zarządzanie średnim przedsiębiorstwem autorstwa Macrologic oraz własne systemy niszowe. Spółka zaopatruje swoich klientów również w sprzęt i infrastrukturę sieciową. Działalność Spółki będzie kontynuowana w dotychczasowym zakresie.

Od kilkunastu lat MS-Soft jest związany z Grupą Macrologic. Dziesięciokrotnie zdobywał tytuł Partnera Roku Macrologic. Posiada najwyższy poziom partnerstwa, który dowodzi wysokich kompetencji zespołu.

Dzięki transakcji Grupa Macrologic poszerzy udziały w rynku przedsiębiorstw średniej wielkości oraz wzmocni potencjał Grupy o sprawdzony zespół konsultantów na wymagającym rynku mazowieckim.

**Humansoft sp. z o.o., spółka stowarzyszona** 2 czerwca 2008 r. Macrologic S.A. nabył udziały w spółce Humansoft spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Radomiu. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000048715.

Macrologic posiada 660 udziałów dających prawo do 43,85%-owego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Cena nabycia udziałów wyniosła 336.600 zł. Aktywa zostały nabyte za gotówkę pochodzącą ze środków własnych

Spółka Humansoft jest dostawcą uznanych rozwiązań informatycznych wspomagających zarządzanie małym i średnim przedsiębiorstwem z wykorzystaniem technologii Microsoft SQL. Działalność Spółki będzie kontynuowana w tym zakresie. Macrologic przyjmie rolę inwestora finansowego w nowej spółce Grupy.

Informacja o udziałach w jednostkach powiązanych znajduje się również w punkcie 6.9.3.

### **8.4.2 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W okresie objętym raportem zmieniano zasady zarządzania Spółką. Główne zmiany objęły:

- Utworzenie zespołu handlowców do spraw pozyskiwania nowych kontraktów.
- Wdrożenie systemu rejestracji nowych projektów sprzedażowych w jednym systemie informatycznym.
- Przygotowanie projektu systemu i zaprogramowanie zmian dotyczących nowego systemu zarządzania usługami.
- Wdrożenie nowej procedury świadczenia usług.
- Wdrożeniem wszystkich oddziałów certyfikatem ISO 9001:2000 w pełnym wymiarze działalności.

Dzięki zmianom organizacji Macrologic S.A. oczekiwane są:

- Organiczny wzrost przychodów rzędu 15% każdego roku.
- Roczny spadek kosztów o około 100.000 zł rocznie.
- Lepsze wykorzystanie specjalistów w ogólnopolskich kontraktach.
- Poprawa jakości zarządzania, dzięki szybkiemu i pełnemu dostępowi do informacji o klientach i kontraktach w całej Grupie.
- Poprawa wydajności świadczenia usług.
- Rozwój działalności konsultingowej w zakresie doradztwa biznesowego połączonego z zastosowaniem systemów IT.

## **8.5 Istotne umowy**

Macrologic nie zawierał istotnych umów, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych.

### **8.5.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Macrologic nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Opis transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi znajduje się w punkcie 22.

### **8.5.2 Kredyty i pożyczki**

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek są opisane w nocie 16. Informacja o pożyczkach udzielonych spółkom zależnym znajduje się w nocie 12.

### 8.5.3 Umowa z biegłym rewidentem

17 sierpnia 2007 Spółka zawarła umowę z Misters Audytor sp. z o.o. na przegląd sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za pierwsze półrocze 2007 i 2008 r. oraz badanie rocznych sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2007 i 2008.

Audytor jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych ogłoszoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod pozycją 63.

Podmiot został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej Macrologic S.A. w trybie paragrafu 20 pkt. 6 Statutu.

Wartość usług świadczonych za jeden rok obrotowy wyniesie 40.000 zł.

Wysokość honorarium za badanie jednostkowego sprawozdania rocznego wyniesie 20.000 zł. Emitent korzystał z usług Misters Audytor w badaniach obejmujących lata 1996-1999 oraz w latach 2005-2007. Emitent nie korzystał w latach 2005-2008 z innych usług świadczonych przez Misters Audytor.

### 8.5.4 Umowy przewidujące rekompensatę

Macrologic S.A. nie zawierał w 2008 r. umów z osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

### 8.5.5 Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących

Wysokość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących została ujęta w notcie 23.

## 8.6 Akcje i akcjonariat Macrologic S.A.

Łączna liczba wszystkich akcji według stanu na dzień 30 kwietnia 2009 r. wynosi 1.888.719 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 1.888.719 zł.

### 8.6.1 Akcje osób nadzorujących i zarządzających

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę na dzień 30 kwietnia 2009 r. w rękach osób nadzorujących i zarządzających znajdowały się poniższe liczby akcji:

| Rada Nadzorcza           | Stan na:        |       |        |                  |       |  |
|--------------------------|-----------------|-------|--------|------------------|-------|--|
|                          | 31 grudnia 2008 |       |        | 30 kwietnia 2009 |       |  |
|                          | Akcje           | % WZA | zmiana | Akcje            | % WZA |  |
| Bogdan Michalak          | 570.868         | 30,2  | 10.654 | 581.522          | 30,8  |  |
| Włodzimierz Napiórkowski | 371.380         | 19,7  | 2.927- | 371.380          | 19,7  |  |
| Andrzej Odyniec          | 80.000          | 4,2   | -      | 80.000           | 4,2   |  |

Tabela 8.3: Akcje osób nadzorujących

| Zarząd            | Stan na:        |       |        |                  |       |  |
|-------------------|-----------------|-------|--------|------------------|-------|--|
|                   | 31 grudnia 2008 |       |        | 30 kwietnia 2009 |       |  |
|                   | Akcje           | % WZA | zmiana | Akcje            | % WZA |  |
| Krzysztof Szczypa | 105.197         | 5,6   | -      | 105.197          | 5,6   |  |

Tabela 8.4: Akcje osób zarządzających

### 8.6.2 Umowy, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Zarządowi Spółki nie są znane umowy, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

**8.6.3 Systemy kontroli programów akcji pracowniczych**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zebrało się 17 czerwca 2008 podjęło decyzję o przeznaczeniu łącznie 2.743.726,06 zł na nabywanie akcji własnych Spółki, które następnie mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej 3 lat (art. 362 §1 p.2) kodeksu spółek handlowych). Program skupu akcji został uruchomiony 1 lipca 2008.

W wyniku prowadzonego skupu Macrologic nabył od 1 lipca do 31 grudnia 2008 20.525 akcji (1,09% kapitału zakładowego) po średniej cenie 29,32 zł.

Łącznie na dzień publikacji raportu Macrologic posiada 171.876 akcji własnych, co stanowi 9,1% kapitału zakładowego.

## Rozdział 9

# Realizowanie zasad ładu korporacyjnego

### 9.1 Zasady ładu korporacyjnego

Macrologic S.A. działa między innymi w oparciu o:

- Statut
- Regulamin Walnego Zgromadzenia
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Regulamin Zarządu
- Zasady Ładu Korporacyjnego

W grudniu 2008 Macrologic został przyjęty do Programu Wspierania Płynności stanowiącego zobowiązanie Spółki do większej dbałości o interesy akcjonariuszy.

Program ten powstał z myślą o spółkach, których obrót cechuje się, według przyjętych przez GPW kryteriów, niską płynnością.

W ramach Programu Wspierania Płynności Macrologic jest zobowiązany do:

- zawarcia umowy z Animatorem Emitenta, na ogólnych zasadach określonych w Regulaminie Giełdy,
- prowadzenia sekcji relacji inwestorskich na własnej stronie internetowej, o zakresie informacji i sposobie ich prezentacji określonym przez GPW,
- aktywnego korzystania z sekcji relacji inwestorskich na GPW Infostrefa,

Dokumentem rejestrowym Spółki jest KRS.

Wszystkie dokumenty korporacyjne znajdują się na stronie (<http://www.macrologic.pl>) w sekcji Firma.

## 9.2 Naruszenia zasad ładu korporacyjnego

### 9.2.1 Trwałe naruszenia

W raporcie bieżącym nr 15/2008 z 26 czerwca 2008 Macrologic poinformował o zasadach, których Spółka trwale nie stosuje:

**Zdalne uczestnictwo w WZA** Część I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych Zasada 1. „Spółka powinna (...) umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”

Spółka nie stosuje zasady I.1. w odniesieniu do transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. Dotychczasowe realacje z akcjonariuszami wskazują, że nie są oni zainteresowani udziałem w Zgromadzeniu. Obecność dużych akcjonariuszy finansowych, który w toku historii giełdowej Spółki pojawiali się incydentalnie, potwierdza przekonanie Spółki, że transmisja obrad nie spotkałaby się z zainteresowaniem godnym poświęconych nakładów i zaangażowania Spółki w organizację obrad.

Przejrzystość polityki informacyjnej dotyczących Walnych Zgromadzeń jest zabezpieczana poprzez wykonywane przez Spółkę wszystkich obowiązków informacyjnych, przewidzianych Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Na mocy ww. Rozporządzenia Spółka publikuje informacje o terminie i miejscu Zgromadzeń, porządku obrad, projektach uchwał, co umożliwia każdemu akcjonariuszowi, ewentualnie innej osobie zainteresowanej udział w Zgromadzeniu. Również po zakończeniu Zgromadzenia Spółka przekazuje niezwłocznie do publicznej wiadomości treść podjętych przez Zgromadzenie uchwał i inne istotne informacje dotyczące Zgromadzenia. W ocenie Zarządu ww. regulacje prawne są wystarczające dla zapewnienia przez Spółkę przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej w zakresie rejestrowania obrad Zgromadzeń, z zachowaniem dotychczasowej to jest tradycyjnej metody rejestracji Zgromadzenia.

**Komitet Audytu** Część III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych Zasada 7. „W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. w skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. w spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.”

Spółka nie stosuje zasady III.7. Wielkość spółki nie uzasadnia powołania kolejnych organów kontrolnych do regulacji działania Rady Nadzorczej składającej się z pięciu członków. Interesy akcjonariuszy, w tym mniejszościowych, są chronione przy zachowaniu podstawowej zasady: ciągłego, codziennego nadzoru sprawowanego przez trzech członków rady nadzorczej będących głównymi akcjonariuszami.

Komentarz Spółki: Zgłoszenie naruszenia przez Spółkę wynikało z błędnej interpretacji zapisu. Zasady Części III dopuszczają brak komitetu audytu w pracy Rad Nadzorczych nie przekraczających pięciu członków. Spółka spełnia wymogi zasady 7 w części III-ciej.

### 9.2.2 Czasowe naruszenia

W raporcie bieżącym nr 20/2008 z 18 lipca 2008 Macrologic S.A. przekazuje informacje o zasadzie, której Spółka nie stosuje okresowo:

Część III Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych Zasada 6.: Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. (...)

W dniu 11 lipca 2008 zmarł prof. Marcin K. Nowakowski. Spółka straciła cenionego doradcę i niezależnego członka Rady Nadzorczej.

W dniu 27 listopada 2008, decyzją NWZA, w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Marek Kopczyński. Tym samym Rada dysponuje dwoma członkami spełniającymi zasady niezależności.

## 9.3 System kontroli wewnętrznej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor ds. Finansowych. Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dział Księgowości. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z wyprzedzeniem czasowym.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo—finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w pkt. 6 Spółki, która jest uchwalona przez Zarząd i oparta na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

W 2008 Macrologic rozpoczął wprowadzanie controllingowego systemu informacyjnego. Celem zmiany jest zapewnienie możliwości lepszego niż do tej pory monitorowania działalności połączonej jednostki a tym samym poprawa marż działalności. Zostały wyodrębnione centra powstawania kosztów i przychodów. Zostały przygotowane zasady analizy marż różnych zespołów i działalności. Zmiana ma na celu wyznaczenie zakresów odpowiedzialności menedżerów i podległych im pracowników w oparciu o prognozy sprzedaży na klienta, rentowności klienta, rentowności prowadzonych projektów informatycznych, zarządzanie potencjałem godzin usług.

Sporządzone sprawozdanie finansowe jest przekazywane Dyrektorowi Finansowemu do wstępnej weryfikacji a następnie Zarządowi do ostatecznej weryfikacji.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych podstawowym mechanizmem kontrolnym jest okresowe badanie sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta. Podmiot, który badał sprawozdanie finansowe za 2008 r. został wybrany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność opinii.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w tym procesie jest zapewniona między innymi poprzez przyjęcie wewnętrznych regulaminów, zarządzeń, poleceń, zakresów czynności i procedur określających obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność poszczególnych komórek organizacyjnych i pracowników, zasady obiegu dokumentów finansowo—księgowych oraz system ich kontroli w zakresie merytorycznym, formalnym i rachunkowym, oraz zasady polityki rachunkowości.

Macrologic prowadzi księgi rachunkowe za pomocą własnych rozwiązań informatycznych, które są oferowane odbiorcom: programów wchodzących w skład pakietu Xper-

tis z obszarów Finanse, Personel, Logistyka, CRM oraz z wykorzystaniem wytworzonych wyłącznie na potrzeby Grupy Macrologic rozwiązań z zakresu zarządzania działalnością usługową SOUP, oraz rozwiązania controllingowej Prophix. Integracja tak wielu obszarów zarządzania skutkuje otrzymywaniem informacji biznesowej na czas oraz możliwością potwierdzenia jej w wielu źródłach. Dostęp do danych jest zdalny, co ma znaczenie przy szybkości decyzji i zatwierdzania dokumentów.

Spółka na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka podatkowego, prawnego itp. Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Macrologic S.A. jest wysoka jakość tych sprawozdań, której potwierdzeniem są opinie wydawane przez biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych.

## 9.4 Akcjonariat

### 9.4.1 Znaczący Akcjonariusze

Łączna liczba wszystkich akcji według wynosi 1.888.719 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 1.888.719 zł.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 30 kwietnia 2009, znaczący akcjonariusze Spółki są reprezentowani przez niżej wymienione podmioty:

| Akcjonariusze                    | Akcje   | % WZA |
|----------------------------------|---------|-------|
| Bogdan Michalak                  | 581.522 | 30,8  |
| Włodzimierz Napiórkowski         | 371.380 | 19,7  |
| Krzysztof Napiórkowski           | 100.345 | 5,3   |
| Krzysztof Szczypa                | 105.197 | 5,6   |
| Aviva Investors                  | 108.030 | 5,7   |
| Andrzej Odyniec                  | 80.000  | 4,2   |
| Macrologic (skup akcji własnych) | 171.876 | 9,1   |
| 4.090 szt 6.564 akcje            |         |       |

Tabela 9.1: Znaczący Akcjonariusze Macrologic S.A.

### 9.4.2 Działania na akcjach

#### Wskazanie posiadaczy akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne

Papiery wartościowe wyemitowane przez Macrologic S.A. nie dają innych uprawnień kontrolnych w stosunku do Emitenta, niż te wynikające z udziału w ogólnej liczbie akcji.

#### Wskazanie ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Macrologic nie emitował papierów wartościowych, na które zostały nałożone ograniczenia do wykonywania prawa głosu.

Jednocześnie Spółka pragnie zwrócić uwagę, że pula skupionych przez Spółkę własnych papierów wartościowych jest wyłączona od decyzji korporacyjnych a tym samym również od uczestniczenia w dywidendzie. Informacja o wielkości puli skupionych akcji znajduje się w punkcie 8.6.3.

#### Wskazanie ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji

100.000 akcji założycielskich serii A jest akcjami zwykłymi imiennymi i wydane zostały w zamian za wkłady niepieniężne w postaci majątku przekształconej spółki pod firmą: Biuro Usług Komputerowych „MacroSoft” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akcje serii A nie są notowane na giełdzie.

### 9.4.3 Uprawnienia osób zarządzających

W skład Zarządu Spółki wchodziło w 2008 r. czterech członków, powoływanych przez Radę Nadzorczą Spółki na wspólną trzyletnią kadencję. Skład Zarządu Macrologic S.A. w 2008 został opisany w punkcie 1.1.1.

Powołanie lub odwołanie Członka Zarządu następuje na skutek decyzji Rady Nadzorczej.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki prowadzi bieżącą działalność Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

Na mocy Statutu, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są: każdy z członków Zarządu w przypadku zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem o wartości nie większej niż 500.000 zł, dwóch członków Zarządu łącznie w przypadku pozostałych oświadczeń woli.

Na mocy Regulaminu Zarządu, czynności wykraczające poza zakres zwykłego, bieżącego zarządzania sprawami Spółki wymagają uchwały Rady Nadzorczej. Czynności takie stanowi między innymi zaciąganie zobowiązań i obciążanie aktywów spółki na kwotę przekraczającą jednorazowo 1.000.000 zł.

Decyzje dotyczące emisji lub wykupie akcji podlegają decyzjom podejmowanym na forum Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zarząd lub Rada Nadzorcza może uzyskać delegację WZA do tworzenia regulaminów działań.

### 9.4.4 Zmiany Statutu

Zmiana Statutu Spółki wymaga decyzji podjętych przez WZA.

### 9.4.5 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa zgodnie z zasadami określonymi w kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki (macrologic.pl) oraz Regulaminie Walnych Zgromadzeń. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy są Zwyczajne i Nadzwyczajne. Odbývają się w siedzibie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd najpóźniej do dnia 30 czerwca każdego roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek Rady Nadzorczej albo Akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 10% procent kapitału akcyjnego w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostają wskazane sprawy wnoszone pod jego obrady.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy w szczególności:

1. Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy i sprawozdania finansowego za rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków;
2. Powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat;
3. Zmiana Statutu Spółki;
4. Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
5. Powzięcie uchwał o połączeniu, podziale lub przekształceniu Spółki;

6. Rozwiązanie i likwidacja Spółki;
7. Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; szkody powstałej przy zakładaniu Spółki, sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
8. Powzięcie uchwały co do dalszego istnienia Spółki w razie powstania straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego;
9. Umarzanie akcji Spółki;
10. Wszelkie decyzje odnoszące się do wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi;
11. Uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej i jego zmiany oraz ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
12. Uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia i jego zmiany;
13. Emisja obligacji zamiennych na kacje lub nabycie własnych akcji
14. Podejmowanie innych uchwał przewidzianych przepisami prawa, Statutem lub przedłożonych przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy.

Procedury przyjęte do prowadzenia WZA zostały opisane w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

#### **9.4.6 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej**

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zachodzące zmiany w 2008 zostały wymienione w punkcie I.1.

#### **9.4.7 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących**

**Rezygnacja Członka Zarządu Macrologic** W dniu 19 grudnia 2008 Zarząd Macrologic S.A. powziął informację o rezygnacji Pana Sławomira Kosza z funkcji Członka Zarządu Macrologic S.A. z dniem 31 grudnia 2008. Sławomir Kosz pozostanie w firmie na stanowisku Dyrektora Oddziału Wrocław będąc odpowiedzialnym za rozwój rynku Dolnego Śląska i ofertę dla Jednostek Ministerstwa Sprawiedliwości.

**Powołanie Członka Rady Nadzorczej** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 listopada 2008 powołało na Członka Rady Nadzorczej Macrologic S.A. Pana Marka Kopczyńskiego.

Pan Marek Kopczyński, lat 56, ukończył studia prawnicze na Uniwersytecie Łódzkim w 1975 r. W latach 1975-84 był aplikantem a następnie sędzią Sądu Rejonowego w Łodzi. W 1985 uzyskał wpis na listę adwokatów. W latach 1985-88 pracował jako doradca prawny w Biurze Handlu Zagranicznego. Od 1989 jest współzałożycielem i współnikiem Biura Adwokackiego BMK z siedzibą w Łodzi. W latach 2004-2007 pan Marek Kopczyński pełnił funkcję Wicedziekana Okręgowej Rady Adwokackiej. Od 2007 jest członkiem Wyższej Komisji Rewizyjnej Naczelnej Rady Adwokackiej.

Pan Marek Kopczyński posiada rozległe doświadczenie w dziedzinie obrotu publicznego, przekształceń własnościowych oraz prawnych aspektów finansowania transakcji inwestycyjnych.

Brał udział w lub nadzorował następujące projekty obsługi prawnej prowadzonej przez Biuro BMK:

- prywatyzacji m. in. : Próchnika, Wólczanki, Wedla, Bydgoskich Fabryk Mebli, Sody Mątwy, Janikosody i WSK Gorzyce.
- wprowadzenia do publicznego obrotu i obrotu na GPW Próchnika, Wólczanki, Wedla, Howell, czy FM Forte. W latach 1990 — 2007 w ramach działalności prowadzonej w BMK pan Marek Kopczyński uczestniczył lub nadzorował czynności obsługi prawnej przygotowania i wprowadzenia do publicznego obrotu kilkudziesięciu emisji akcji, objętych dziewięcioma prospektami emisyjnymi.

## **9.5 Postępowania sądowe**

W 2008 r. w Macrologic nie był stroną postępowań, których wartość przedmiotu sporu przekroczyłaby samodzielnie lub razem ujmowanych 10% kapitałów własnych emitenta.

## **9.6 Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych**

W 2008 r. Macrologic S.A. nie korzystał z wpływów z emisji papierów wartościowych.